

FERRO[®]



BATERIE
KUCHENNE
ZLEWOZMYWAKI

BATERIE
ŁAZIENKOWE

NATRYSKI
DESZCZOWIE
RACZKI
NATRYSKOWE

GRZEJNIKI
STALOWE
I ALUMINIOWE

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2018 R.

Skawina, 15 listopada 2018 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr III/2018

(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 III kwartał 2018 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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

	01.01.2018 r.– 30.09.2018 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2018 r.– 30.09.2018 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302 047,8	279 108,4	71 011,6	65 570,7
II. Zysk z działalności operacyjnej	44 611,0	39 623,2	10 488,1	9 308,7
III. Zysk brutto	39 952,4	42 015,6	9 392,8	9 870,7
IV. Zysk netto	32 335,3	33 215,2	7 602,0	7 803,2
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)	1,52	1,56	0,36	0,37
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,52	1,56	0,36	0,37
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(42 256,3)	18 951,7	(9 934,5)	4 452,3
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 974,2)	(3 914,0)	(1 404,5)	(919,5)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 526,7	3 691,3	6 001,3	867,2
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(22 703,8)	18 729,0	(5 337,7)	4 400,0
	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
XII. Aktywa, razem	427 513,6	365 181,1	100 087,5	87 554,5
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	200 811,8	166 865,8	47 013,1	40 007,1
XIV. Zobowiązania długoterminowe	60 083,5	44 847,0	14 066,5	10 752,4
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	140 728,3	122 018,8	32 946,6	29 254,8
XVI. Kapitał własny	226 701,8	198 315,3	53 074,4	47 547,4
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 973,2	5 093,1

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2018 r.– 30.09.2018 r.	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r.	01.01.2018 r.– 30.09.2018 r.	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	181 319,9	166 446,7	42 628,4	39 103,2
II. Zysk z działalności operacyjnej	13 878,6	11 057,5	3 262,9	2 597,7
III. Zysk (strata) brutto	24 387,2	20 269,3	5 733,4	4 761,9
IV. Zysk (strata) netto	22 052,3	16 531,6	5 184,5	3 883,8
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(56 246,1)	8 309,2	(13 223,5)	1 952,1
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 261,9	11 638,6	4 528,5	2 734,2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 613,5	296,1	3 670,7	69,6
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(21 370,7)	20 243,9	(5 024,3)	4 755,9
	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
IX. Aktywa, razem	252 927,3	229 042,5	59 214,1	54 914,4
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 249,1	113 793,5	28 854,5	27 282,7
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 382,6	22 676,6	9 454,2	5 436,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 866,5	91 116,9	19 400,3	21 845,9
XIII. Kapitał własny	129 678,2	115 249,0	30 359,6	27 631,7
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 973,2	5 093,1

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. w wysokości 4,2535 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. w wysokości 4,2566 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2018 r. w wysokości 4,2714 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 4,1709 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

30 września 2018 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

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

	9 miesięcy kończący się 30.09.2018	9 miesięcy kończący się 30.09.2017	3 miesiące kończący się 30.09.2018	3 miesiące kończący się 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	302 047,8	279 108,4	107 484,8	101 037,0
Pozostałe przychody	1 361,8	1 570,6	412,3	356,7
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(147 457,4)	(141 045,3)	(53 811,5)	(50 817,0)
Zużycie materiałów i energii	(53 556,4)	(49 194,9)	(18 780,6)	(17 755,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(29 947,2)	(26 502,2)	(9 700,7)	(8 984,0)
Amortyzacja	(2 614,9)	(2 949,4)	(871,7)	(840,2)
Pozostałe koszty	(25 222,7)	(21 364,0)	(8 451,5)	(7 356,4)
Zysk na działalności operacyjnej	44 611,0	39 623,2	16 281,1	15 640,8
Przychody finansowe	2,3	4 087,2	0,5	949,3
Koszty finansowe, w tym	(4 660,9)	(1 694,8)	(1 708,2)	(735,1)
<i>Odsetki od zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(873,6)</i>	<i>-</i>	<i>(109,7)</i>	<i>-</i>
Przychody/Koszty finansowe netto	(4 658,6)	2 392,4	(1 707,7)	214,2
Zysk przed opodatkowaniem	39 952,4	42 015,6	14 573,4	15 855,0
Podatek dochodowy	(7 617,1)	(8 800,4)	(2 715,8)	(4 005,7)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	32 335,3	33 215,2	11 857,6	11 849,3
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	32 335,1	33 214,1	11 857,6	11 848,7
Udziały niekontrolujące	0,2	1,1	-	0,6
Zysk netto za okres sprawozdawczy	32 335,3	33 215,2	11 857,6	11 849,3
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe dotyczące jednostek działających za granicą	3 704,8	2 013,1	(2 289,9)	4 736,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	3 704,8	2 013,1	(2 289,9)	4 736,3
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	36 040,1	35 228,3	9 567,7	16 585,6
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	36 039,9	35 227,2	9 567,7	16 585,0
Udziały niekontrolujące	0,2	1,1	-	0,6
Całkowite dochody ogółem za okres	36 040,1	35 228,3	9 567,7	16 585,6
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,52	1,56	0,56	0,56
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,52	1,56	0,56	0,56

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 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 skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień

	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	34 827,7	30 474,4
Wartości niematerialne	159 932,4	156 350,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 706,3	955,8
Aktywa trwale razem	196 466,4	187 780,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	133 092,1	106 698,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	760,9	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,6	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	80 391,1	51 757,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 802,5	18 944,4
Aktywa obrotowe razem	231 047,2	177 400,5
Aktywa razem	427 513,6	365 181,1
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	84 863,8
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	1 345,8	(2 359,0)
Zyski zatrzymane	121 735,5	94 564,2
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	226 698,0	198 311,7
Udziały niekontrolujące	3,8	3,6
Kapitał własny razem	226 701,8	198 315,3
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	51 743,8	36 614,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	357,5	346,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 982,2	7 886,5
Zobowiązania długoterminowe razem	60 083,5	44 847,0
Kredyty w rachunku bieżącym	28 316,3	7 803,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	35 434,1	22 097,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 042,9	2 288,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 484,1	2 929,4
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami	-	27 207,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	70 442,4	59 691,7
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	140 728,3	122 018,8
Zobowiązania razem	200 811,8	166 865,8
Pasywa razem	427 513,6	365 181,1

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

	30.09.2018	30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	39 952,4	42 015,6
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	2 614,9	2 949,4
(Zysk) ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(53,7)	(60,8)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	384,3	477,7
Koszt odsetek i dywidendy, netto	1 443,9	1 233,3
Zmiana stanu zapasów	(26 632,7)	9 144,2
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(28 778,7)	(30 036,5)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 123,4	(462,3)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(234,5)	(52,6)
Zmiana stanu rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(27 207,5)	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(760,9)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	-
Inne korekty	602,0	622,3
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(34 538,5)	25 830,3
Podatek dochodowy zapłacony	(7 717,8)	(6 878,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(42 256,3)	18 951,7
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	128,7	77,4
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 102,9)	(3 991,4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 974,2)	(3 914,0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	62 896,4	33 624,0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(600,6)	(315,0)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(10 621,3)
Spłata kredytów i pożyczek	(35 325,2)	(17 715,0)
Odsetki zapłacone	(1 443,9)	(1 281,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25 526,7	3 691,3
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 703,8)	18 729,0
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	(22 654,3)	18 749,7
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>49,5</i>	<i>20,7</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	11 140,5	(10 740,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu,	(11 513,8)	8 009,3
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 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	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrol- ujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r. dane zatwierdzone	21 242,7	84 863,8	(2 359,0)	94 564,2	198 311,7	3,6	198 315,3
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>	-	-	-	(218,7)	(218,7)	-	(218,7)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane przekształcone	21 242,7	84 863,8	(2 359,0)	94 345,5	198 093,0	3,6	198 096,6
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(2 489,8)	-	2 489,8	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	32 335,1	32 335,1	0,2	32 335,3
Inne całkowite dochody netto za okres:	-	-	3 704,8	-	3 704,8	-	3 704,8
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	3 704,8	-	3 704,8	-	3 704,8
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	3 704,8	34 824,9	36 039,9	0,2	36 040,1
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznane dywidendy, w tym wypłacone	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)	-	(7 434,9)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)	-	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.	21 242,7	82 374,0	1345,8	121 735,5	226 698,0	3,8	226 701,8

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 granica	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2017 r.	21 242,7	84 863,8	(1 430,0)	108 992,5	213 669,0	2,5	213 671,5
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	33 214,1	33 214,1	1,1	33 215,2
Inne całkowite dochody netto za okres:	-	-	2 013,1	-	2 013,1	-	2 013,1
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granica)	-	-	2 013,1	-	2 013,1	-	2 013,1
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	2 013,1	33 214,1	35 227,2	1,1	35 228,3
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznane dywidendy w tym wypłacone	-	-	-	(25 491,2) (10 621,3)	(25 491,2) (10 621,3)	-	(25 491,2) (10 621,3)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)	-	(25 491,2)
Kapitał własny na dzień							
30 września 2017 r.	21 242,7	84 863,8	583,1	116 715,4	223 405,0	3,6	223 408,6

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

FERRO S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. 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.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2018 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018 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,	Sprzedaż i produkcja 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. (poprzednio Novaservis 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

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”).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2017 r.

Zmiany w polityce rachunkowości Grupy wynikające z zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 r. nowych standardów *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* oraz *MSSF 9 Instrumenty finansowe* zostały zaprezentowane w notach 3 i 4 poniżej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 listopada 2018 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w nocie 4.

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 2017 r., za wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 roku nowych standardów *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* („*MSSF 15*”) oraz *MSSF 9 Instrumenty finansowe* (*MSSF 9*”). Wpływ nowych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 4 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. zawiera nowe wymagania dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

Na podstawie dopuszczalnych przez standard uproszczeń, Grupa zdecydowała, że standard zostanie wdrożony retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu 1 stycznia 2018 r.

Ujęcie przychodu przez Grupę odwzorowuje przekazanie towarów lub usług do kontrahenta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, jakie jednostka spodziewa się otrzymać, w zamian za te towary lub usługi. W celu zastosowania kluczowej zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z *MSSF 15* Grupa rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

i. Identyfikacja umowy (umów) z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

b) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- c) Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

ii. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Jeżeli te towary lub usługi są odrębne, stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczeń i są księgowane osobno.

iii. Ustalenie ceny transakcji

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się Grupa w zamian za dostarczenie klientowi obiecanych towarów lub usług. Cena transakcji może być stałą kwotą, ale może również czasami zawierać zmienne wynagrodzenie lub zapłatę w innej formie niż gotówka. Jeśli wynagrodzenie jest zmienne, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za obiecane towary lub usługi. Oszacowana kwota zmiennego wynagrodzenia jest ujęta w cenie transakcji tylko w takiej wysokości, w jakiej jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi istotna korekta przychodu w momencie ustania niepewności.

iv. Alokowanie ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

v. Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Szczegóły dotyczące rodzajów osiągniętych przychodów, zasad ustalania cen transakcyjnych, momentu rozpoznawania przychodu i terminów płatności zostały opisane w notcie 5 poniżej.

W wyniku przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano, aby zastosowanie nowego standardu skutkowało korektą kapitałów własnych na dzień pierwszego zastosowania.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa prezentuje dane porównawcze w oparciu o MSR 18.

MSSF 9 Instrumenty finansowe, mający zastosowanie od 1 stycznia 2018 r. eliminuje dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych i zastępuje ją nową klasyfikacją, obejmującą:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego Grupa dokonuje dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie są w późniejszych okresach przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy była prezentowana w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej jest ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej będzie ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Grupa jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych dłużnych instrumentów finansowych.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałyby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wartości godziwej przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz aktywów wynikających z umów.

Szacując kwotę oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia ważne prawdopodobieństwo możliwych przyszłych strat oraz wartość pieniądza w czasie. Grupa stosując model uproszczony dla należności z tytułu dostaw i usług szacuje oczekiwaną stratę kredytową, ustalając dla poszczególnych grup odbiorców matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych należności w oparciu o stały wskaźnik uzależniony od rzeczywistych opóźnień w spłacie. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu bez korygowania danych porównawczych (zastosowała zwolnienie przewidziane w pkt. 7.2.15 MSSF 9). Korekty związane z zastosowaniem MSSF 9 zostały wprowadzone z dniem 1 stycznia 2018 r. przez kapitały własne (zyski zatrzymane).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Z uwagi na nieistotność kwot, odpis na oczekiwane straty kredytowe nie jest wydzielany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów (odpis ujęty w okresie 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r. wyniósł 141,8 tys. zł).

MSSF 9 wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu łączy rachunkowość zabezpieczeń z zarządzaniem ryzykiem. Rodzaje powiązań zabezpieczających pozostają niezmienione (wartość godziwa, przepływy pieniężne oraz inwestycje netto w zagranicznych przedsięwzięciach), lecz standard wymaga dodatkowych osądów. Standard zawiera też dodatkowe wymogi w zakresie osiągnięcia, kontynuowania oraz zakończenia rachunkowości zabezpieczeń oraz pozwala wyznaczyć dodatkowe ekspozycje na instrumenty zabezpieczone. Natomiast na dzień 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

4. Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 oraz MSSF 15

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

	Na dzień 31.12.2017	Wpływ wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	Na dzień 1.01.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	30 474,4	-	30 474,4
Wartości niematerialne	156 350,4	-	156 350,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (a)	955,8	51,3	1 007,1
Aktywa trwałe razem	187 780,6	51,3	187 831,9
Aktywa obrotowe			
Zapasy	106 698,4	-	106 698,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów (b)	-	648,0	648,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (a)	51 757,7	(270,0)	51 487,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 944,4	-	18 944,4
Aktywa obrotowe razem	177 400,5	378,0	177 778,5
Aktywa razem	365 181,1	429,3	365 610,4
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21 242,7	-	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	84 863,8	-	84 863,8
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(2 359,0)	-	(2 359,0)
Zyski zatrzymane (a)	94 564,2	(218,7)	94 345,5
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	198 311,7	(218,7)	198 093,0
Udziały niekontrolujące	3,6	-	3,6
Kapitał własny razem	198 315,3	(218,7)	198 096,6
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	36 614,0	-	36 614,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	346,5	-	346,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 886,5	-	7 886,5
Zobowiązania długoterminowe razem	44 847,0	-	44 847,0
Kredyty w rachunku bieżącym	7 803,9	-	7 803,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 097,9	-	22 097,9

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 288,4	-	2 288,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 929,4	-	2 929,4
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami	27 207,5	-	27 207,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (b)	59 691,7	(203,5)	59 488,2
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty (b)	-	851,5	851,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	122 018,8	648,0	122 666,8
Zobowiązania razem	166 865,8	648,0	167 513,8
Pasywa razem	365 181,1	429,3	365 610,4

Zastosowanie standardu MSSF 9 oraz MSSF 15 ma wpływ na:

- (a) zmianę szacunku utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, która spowodowała wzrost odpisu aktualizującego wartość tych należności z tytułu utraty wartości o kwotę 270,0 tys. zł oraz spadek kapitałów własnych o kwotę 218,7 tys. zł z uwzględnieniem aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień przejścia tj. 1 stycznia 2018 r.

Zmiana wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika między innymi ze zmiany sposobu ustalania szacunku odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu utraty ich wartości w związku z uwzględnieniem w procesie szacowania modelu oczekiwanych strat kredytowych wskazanego w MSSF 9.

- (b) ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozrachunków związanych ze spodziewanym zwrotem sprzedanych towarów. Przed zastosowaniem nowego standardu Grupa ujmowała rezerwę na spodziewane zwroty towarów (prezentowaną w *zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych*) w wysokości marży zrealizowanej na sprzedaży towarów, co do których oczekuje się, że będą zwrócone (na dzień 31 grudnia 2017 r. rezerwa ta miała wartość 203,5 tys. zł), natomiast po zastosowaniu MSSF 15 rozrachunki te są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzez rozpoznanie składnika aktywów w kwocie kosztu własnego sprzedanych towarów, co do których oczekuje się ich zwrotu (prezentowanego w pozycji *aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów*) oraz zobowiązania w kwocie będącej równowartością przychodów ze sprzedaży zrealizowanych na sprzedaży towarów, co do których oczekuje się ich zwrotu (prezentowanego w *zobowiązaniach z tytułu zwrotu zapłaty*).
- (c) W wyniku wdrożenia MSSF 9 uległa zmianie klasyfikacja aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r. zgodnie z poniższą tabelą:

Klasa instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wcześniejsza wartość bieżąca według MSR 39 na 1 stycznia 2018 r.	Obecna wartość bieżąca według MSSF 9 na 1 stycznia 2018 r.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	50 351,8	50 081,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 944,4	18 944,4

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 15 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień i za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2018 r.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 r.:

	Stan na dzień 30 września 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)	Korekta zastosowania MSSF 15	Stan na dzień 30 września 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	760,9	(760,9)	-
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	(1 008,5)	-
Zobowiązania z tytuł dostaw i usług oraz pozostałe	70 442,4	247,6	70 690,0

Wpływ zastosowania MSSF 15 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2018 r.:

	Okres kończący się 30 września 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)	Korekta zastosowania MSSF 15	Okres kończący się 30 września 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(760,9)	760,9	-
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	(1 008,5)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 123,4	247,6	3 371,0

Brak wpływu zastosowania MSSF 15 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2018 r.

5. Raportowanie segmentów działalności

Informacje o przychodach oraz zysku segmentów sprawozdawczych oraz ich uzgodnienie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy oraz informacje o segmentach w okresie porównawczym przedstawia poniższe zestawienie:

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.01.2018 -30.09.2018					
SEGMENTY					
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	167 426,6	106 021,2	273 447,8	28 600,0	302 047,8
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(109 065,3)	(75 904,4)	(184 969,7)	(18 386,3)	(203 356,0)
Zysk segmentu	58 361,3	30 116,8	88 478,1	10 213,7	98 691,8
Pozostałe przychody					1 361,8
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(55 442,6)
Zysk na działalności operacyjnej					44 611,0
Przychody finansowe					2,3
Koszty finansowe					(4 660,9)
Zysk przed opodatkowaniem					39 952,4
Podatek dochodowy					(7 617,1)
Zysk netto					32 335,3

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.07.2018 -30.09.2018					
SEGMENTY					
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	56 590,1	40 449,7	97 039,8	10 445,0	107 484,8
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(36 733,9)	(29 455,7)	(66 189,6)	(6 858,4)	(73 048,0)
Zysk segmentu	19 856,2	10 994,0	30 850,2	3 586,6	34 436,8
Pozostałe przychody					412,3
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(18 568,0)
Zysk na działalności operacyjnej					16 281,1
Przychody finansowe					0,5
Koszty finansowe					(1 708,2)
Zysk przed opodatkowaniem					14 573,4
Podatek dochodowy					(2 715,8)
Zysk netto					11 857,6

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.01.2017 -30.09.2017					
SEGMENTY					
Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	158 634,2	98 445,8	257 080,0	22 028,4	279 108,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(106 498,9)	(70 600,4)	(177 099,3)	(14 925,5)	(192 024,8)
Zysk segmentu	52 135,3	27 845,4	79 980,7	7 102,9	87 083,6
Pozostałe przychody					1 570,6
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(49 031,0)
Zysk na działalności operacyjnej					39 623,2
Przychody finansowe					4 087,2
Koszty finansowe					(1 694,8)
Zysk przed opodatkowaniem					42 015,6
Podatek dochodowy					(8 800,4)
Zysk netto					33 215,2

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.07.2017 -30.09.2017					
SEGMENTY					
Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	54 039,1	38 130,6	92 169,7	8 867,3	101 037,0
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(35 748,9)	(27 377,7)	(63 126,6)	(5 955,2)	(69 081,8)
Zysk segmentu	18 290,2	10 752,9	29 043,1	2 912,1	31 955,2
Pozostałe przychody					356,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(16 671,1)
Zysk na działalności operacyjnej					15 640,8
Przychody finansowe					949,3
Koszty finansowe					(735,1)
Zysk przed opodatkowaniem					15 855,0
Podatek dochodowy					(4 005,7)
Zysk netto					11 849,3

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.



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

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

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2018 -30.09.2018

tys. PLN

OBSZARY GEOGRAFICZNE

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	116 977,4	74 353,0	26 620,6	56 121,5	7 573,8	20 401,5	302 047,8

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2017 -30.09.2017

tys. PLN

OBSZARY GEOGRAFICZNE

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	109 343,9	69 938,9	24 517,6	49 268,1	5 695,7	20 344,2	279 108,4

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2018 -30.09.2018

tys. PLN

GRUPA FERRO

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	40 542,3	23 897,8	9 541,9	22 756,4	2 878,9	7 867,5	107 484,8

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2017 -30.09.2017

tys. PLN

GRUPA FERRO

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	37 352,4	24 148,1	8 853,7	20 566,1	2 150,4	7 966,3	101 037,0

*W związku z rozwojem działalności dystrybucyjnej na Węgrzech zaktualizowano podział na obszary geograficzne i wyodrębniono obszar Węgry. Kierownictwo Grupy Kapitałowej podjęło decyzję o wydzieleniu dodatkowego obszaru uznając tę informację za istotną oraz przydatną dla użytkowników sprawozdania finansowego.

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2018 r. jak również kończącym się 30 września 2017 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Grupa 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.

Przychody z tytułu umów z klientami

Przedmiotem działalności Grupy jest handel lub produkcja/ sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej.

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym (tj. baterie i akcesoria, armatura instalacyjna i pozostałe) oraz obszarom geograficznym, na których sprzedawane są produkty Grupy.

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

Grupa prowadzi dystrybucję swoich produktów bazując na współpracy z dużymi odbiorcami hurtowymi tj. punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz hurtowniami. Do tej łącznej kategorii sieci hurtowni zaliczane są również specjalistyczne sklepy wielkopowierzchniowe.

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*).

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.

6. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 7 137,4 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.: 4 708,4 tys. zł). W 2017 r. Grupa rozpoczęła budowę magazynu w Znojmo (Republika Czeska), na którą do dnia 30 września 2018 r. poniesiono nakłady w wysokości ok. 21,5 mln CZK.

7. Zapasy

Na dzień 30 września 2018 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1 779,6 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 1 798,4 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 września 2018 r. wyniosła 239,0 tys. zł, (za okres zakończony 30 września 2017 r. 598,5 tys. zł.) Ponadto, w okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 261,2 tys. zł, (za okres zakończony 30 września 2017 r. 439,4 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą wynosi 3,4 tys. zł.

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

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcje serii	Akcjonariusz	Ilość akcji na 30.09.2018r.	Ilość akcji na 31.12.2017r.	Wartość nominalna akcji na 30.09.2018 r.	Wartość nominalna akcji na 31.12.2017 r.	Udział na 30.09.2018 r.	Udział na 31.12.2017 r.
		[szt.]	[szt.]	[tys. zł]	[tys. zł]	%	%
A/C/D	Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
A/C/D	AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
A/C/D	PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	2 718 117	3 800,9	2 718,1	17,9%	12,8%
A/B/C/D/E /F	AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	2 210 696	2 210,7	2 210,7	10,4%	10,4%
A/B/C/D/E /F	Santander TFI S.A.	1 390 128	-	1 390,1	-	6,5%	-
A/B/C/D/E /F	ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	965 705	1 066 620	965,7	1 066,6	4,5%	5,0%
B/E	Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
B/E	Artur Depta	131 170	131 170	131,2	131,2	0,6%	0,6%
A/B/C/D/E	Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
F	Zarząd Novaservis spol. s.r.o.	75 000	75 000	75,0	75,0	0,4%	0,4%
A/B/C/D/E /F	Pozostali	5 435 826	7 807 848	5 435,9	7 808,0	25,6%	36,7%
	Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 21 242,7 tys. zł i dzieli się na 21 242 655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2018 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w bieżącym okresie sprawozdawczym podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysków Spółki z lat ubiegłych w kwocie 7 434,9 tys. zł, co stanowi 0,35 zł na jedną akcję. Na dzień 30 września 2018 r. zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w pozycji *zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W okresie porównawczym kończącym się 30 września 2017 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 25 491,2 tys. zł, co stanowiło 1,20 zł na jedną akcję.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zysk przypadający na jedną akcję

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

	9 miesięcy kończące się 30.09.2018	9 miesięcy kończące się 30.09.2017	3 miesiące kończące się 30.09.2018	3 miesiące kończące się 30.09.2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	32 335,1	33 214,1	11 857,6	11 848,7
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję (w złotych)	1,52	1,56	0,56	0,56

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji nowo emitowane akcje w okresie zostają włączone do średniej ważonej ilości akcji począwszy od daty ich objęcia. W związku z tym, iż w okresie sprawozdawczym akcje nie były emitowane średnia ważona ilości akcji równa się ilości akcji stanowiącej kapitał zakładowy Spółki Dominującej w wysokości 21.242.655 szt.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 września 2018 r. i na dzień 30 września 2017 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. Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami oraz jej wykorzystanie.

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.

Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym przez organ podatkowy w protokole pokontrolnym oraz otrzymanej decyzji i zamierza podjąć wszelkie przewidziane przepisami prawa kroki w celu ochrony interesu Jednostki Dominującej oraz jej akcjonariuszy.

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

Na powyższe została utworzona *rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego* obejmująca zobowiązanie podstawowe w wysokości 19 254,6 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 grudnia 2017 r. w wysokości 7 952,9 tys. zł.

Przedmiotowa Decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym. Niemniej jednak 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. Dokonana przez Spółkę zapłata zobowiązania podatkowego miała na celu przerwanie biegu naliczania odsetek od ustalonej kwoty zobowiązania podatkowego.

Zapłata zobowiązania podatkowego przez Jednostkę Dominującą została ujęta w ciężar utworzonej rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w kwocie 27 207,5 tys. zł. Kwota odsetek naliczonych od 1 stycznia 2018 roku do dnia uregulowania zapłaty została ujęta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji *koszty finansowe* w wysokości 873,6 tys. zł.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły w Grupie inne rozrachunki z podmiotami powiązаныmi.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Grupa, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których transakcje zostały wyłączone, nie posiada innych jednostek powiązanych.

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 30 września 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 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 finansowego. Wartość księgową netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę zastosowano poziom 2 wyceny.

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

12. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.

14. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

W 2016 r. Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 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. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadzał się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS. W 2016 r. od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym.

W dniu 21 lipca 2017 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej („DIAS”) utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Decyzja DIAS jest decyzją ostateczną w administracyjnym toku postępowania. W związku z otrzymaniem powyższej decyzji, w dniu 1 sierpnia 2017 r. Jednostka Dominująca uregulowała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 1 350,4 tys. zł, w tym odsetki w kwocie 210,7 tys. zł. Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadzał się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS i z treścią decyzji organu wyższej instancji, w związku z czym od powyższych decyzji Jednostka Dominująca wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Wyrokiem z dnia 8 grudnia 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Jednostki Dominującej na decyzję DIAS z lipca 2017 r. W związku z tym, że stanowisko Zarządu nie uległo zmianie, w lutym 2018 r. Jednostka Dominująca złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi oraz w oparciu o analizę orzecznictwa Naczelnego Sądu Administracyjnego w podobnych sprawach podatkowych, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji w procesie sądowym jest bardziej prawdopodobne niż nie, w związku z czym w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

września 2018 r. Jednostka Dominująca nie rozpoznała żadnych rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata 2015-2017 wynikające z zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych.

Ewentualne utrzymanie powyższej decyzji UKS w postępowaniu sądowym mogłoby skutkować rozpoznanie dodatkowe zobowiązania podatkowego również za lata 2015 i 2016 w kwocie 1 437,5 tys. zł plus odsetki oraz zwiększeniem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego za 2017 r. w kwocie 318,3 tys. zł plus odsetki z uwagi na brak możliwości wykorzystania straty podatkowej.

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Jednostkę Dominującą dodatkowe zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota skutkuje rozpoznanie (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym.

Na dzień 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. Jednostka Dominująca nie posiadała innych zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 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 500,0 tys. zł.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Vladimir Sild

Skawina, 15 listopada 2018 r.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2018 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	9 miesięcy kończący się 30.09.2018	9 miesięcy kończący się 30.09.2017	3 miesiące kończący się 30.09.2018	3 miesiące kończący się 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	181 319,9	166 446,7	64 788,8	60 379,6
Pozostałe przychody	404,1	567,8	207,8	60,6
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(135 659,4)	(127 877,9)	(49 260,9)	(45 983,8)
Zużycie materiałów i energii	(2 616,9)	(2 454,0)	(768,3)	(855,6)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(14 093,5)	(12 830,3)	(4 496,3)	(4 393,5)
Amortyzacja	(1 530,8)	(1 351,0)	(533,2)	(481,3)
Pozostałe koszty	(13 944,8)	(11 443,8)	(5 046,3)	(3 806,7)
Zysk na działalności operacyjnej	13 878,6	11 057,5	4 891,6	4 919,3
Przychody finansowe, w tym	13 658,9	10 587,8	0,3	831,4
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	<i>13 657,3</i>	<i>7 153,9</i>	-	-
Koszty finansowe, w tym	(3 150,3)	(1 376,0)	(1 059,2)	(622,6)
<i>Odsetki od zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(873,6)</i>	-	<i>(109,7)</i>	-
Przychody/Koszty finansowe netto	10 508,6	9 211,8	(1 058,9)	208,8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 387,2	20 269,3	3 832,7	5 128,1
Podatek dochodowy	(2 334,9)	(3 737,7)	(830,7)	(2 144,6)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	22 052,3	16 531,6	3 002,0	2 983,5
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	22 052,3	16 531,6	3 002,0	2 983,5

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	19 204,1	19 042,6
Wartości niematerialne	823,6	416,5
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	99 911,1	99 911,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 534,8	801,2
Aktywa trwale razem	121 473,6	120 171,4
Aktywa obrotowe		
Zapasy	80 850,3	66 029,5
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	760,9	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49 574,2	39 153,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	268,3	3 688,6
Aktywa obrotowe razem	131 453,7	108 871,1
Aktywa razem	252 927,3	229 042,5
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	84 863,8
Zyski zatrzymane	26 061,5	9 142,5
Kapitał własny razem	129 678,2	115 249,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	40 029,2	22 334,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	353,4	342,6
Zobowiązania długoterminowe razem	40 382,6	22 676,6
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	17 950,4	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13 985,1	13 937,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 715,9	2 022,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 385,9	2 449,9
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami	-	27 207,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 820,7	45 499,3
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	82 866,5	91 116,9
Zobowiązania razem	123 249,1	113 793,5
Pasywa razem	252 927,3	229 042,5

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

Korekty

Amortyzacja	1 530,8	1 351,0
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	204,7	434,9
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(111,0)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostce współzależnej	(19,1)	(21,5)
Odsetki i dywidendy netto	(12 571,4)	(6 086,3)
Zmiana stanu zapasów	(14 994,8)	12 605,9
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(17 168,1)	(16 764,2)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 116,4)	(1 427,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(295,6)	(21,3)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(27 207,5)	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(760,9)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	1 008,5	-

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

	(53 113,6)	10 340,3
--	-------------------	-----------------

Podatek dochodowy zapłacony	(3 132,5)	(2 031,1)
-----------------------------	-----------	-----------

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

	(56 246,1)	8 309,2
--	-------------------	----------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy inwestycyjne

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	53,4	38,1
Zwrot dopłat do kapitału	-	5 857,5
Dywidendy otrzymane	20 296,2	7 153,9

Wydatki inwestycyjne

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 087,7)	(1 410,9)
---	-----------	-----------

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

	19 261,9	11 638,6
--	-----------------	-----------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy finansowe

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	26 000,0	24 000,0
----------------------------------	----------	----------

Wydatki finansowe

Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(600,6)	(315,0)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(10 621,3)
Spłata kredytów i pożyczek	(8 700,0)	(11 700,0)
Odsetki zapłacone	(1 085,9)	(1 067,6)

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

	15 613,5	296,1
--	-----------------	--------------

Przepływy pieniężne netto, razem

	(21 370,7)	20 243,9
--	-------------------	-----------------

W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

	0,9	(0,9)
--	-----	-------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu

	3 688,6	(19 951,2)
--	---------	------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu

	(17 682,1)	292,7
--	-------------------	--------------

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

	-	-
--	---	---

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane zatwierdzone	21 242,7	84 863,8	-	-	9 142,5	115 249,0
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>	-	-	-	-	(188,2)	(188,2)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane przekształcone	21 242,7	84 863,8	-	-	8 954,3	115 060,8
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Pokrycie straty lat ubiegłych	-	(2 489,8)	-	-	2 489,8	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	22 052,3	22 052,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	-	-	24 542,1	22 052,3
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przyznane dywidendy w tym wypłacone	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.	21 242,7	82 374,0		-	26 061,5	129 678,2
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	37 123,5	143 230,0
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	16 531,6	16 531,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	16 531,6	16 531,6
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przyznane dywidendy w tym wypłacone	-	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)
					(10 621,3)	(10 621,3)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	25 491,2	25 491,2
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	28 163,9	134 270,4

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 dodatkowa 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, grzewczego i klimatyzacji.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Prezentowane 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 2017 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2018 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 listopada 2018 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

3. Opis 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 2017 r. z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 roku nowych standardów MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opisanych w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.09.2018		31.12.2017	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostki zależne:				
Ferro International Sp. z o.o.	282,6	-	102,6	-
NOVASERVIS spol. s r.o.	2 187,9	1 715,4	8 542,0*	1 097,7
Novaservis FERRO Group SRL	9 894,2	-	5 116,5	-
FERRO Hungary Kft. (poprzednio Novaservis FERRO Hungary Kft.)	1 141,1	-	564,0	-
Novaservis FERRO Bułgaria Ltd.	800,6	-	544,9	-
	14 306,4	1 715,4	14 870,0	1 097,7

*Wykazane na dzień 31 grudnia 2017 roku należności od NOVASERVIS spol. s r.o. obejmują również należności z tytułu należnej dywidendy w kwocie 6 528,0 tys. zł. (40 000,0 tys. CZK).

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się	kończące się	kończące się	kończące się
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	2 474,2	2 158,8	766,6	711,5
Sprzedaż towarów	NOVASERVIS spol. s r.o.	10 927,0	9 277,2	2 757,0	2 943,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	33 228,3	28 638,5	13 674,7	12 502,9
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bułgaria Ltd.	1 497,0	1 098,9	547,0	435,0
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft. (poprzednio: Novaservis Ferro Hungary Kft.)	4 415,0	3 176,7	1 847,2	1 232,2
Sprzedaż towarów razem		52 541,5	44 350,1	19 592,5	17 825,0

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.	4,1	5,8	1,0	1,8
Sprzedaż usług razem		4,1	5,8	1,0	1,8
Dywidenda	NOVASERVIS spol. s r.o.	13 657,3	7 153,9	-	-
Przychody finansowe razem		13 657,3	7 153,9	-	-
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się	9 miesięcy kończące się	3 miesiące kończące się	3 miesiące kończące się
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r.o.	5 589,5	4 399,1	2 239,0	1 137,0
Zakupy towarów razem		5 589,5	4 399,1	2 239,0	1 137,0
Zakupy usług i inne	NOVASERVIS spol. s r.o.	155,8	-	155,8	-
Zakupy usług razem		155,8	-	155,8	-

Nie wystąpiły istotne transakcje zawarte ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2018	31.12.2017
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o.	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 605,9	99 605,9
Inwestycje w jednostkach zależnych	99 911,1	99 911,1

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
30 września 2017 r.			
NOVASERVIS spol. s r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Razem		99 605,9	99 605,9
31 grudnia 2017 r.			
NOVASERVIS spol. s r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Razem		99 605,9	99 605,9

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)

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

6. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

7. Wykorzystanie rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

Spółka 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. (szczegóły patrz nota 9 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Przedmiotowa Decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. Niemniej jednak w dniu 26 lipca 2018 r. Spółka 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. Dokonana przez Spółkę zapłata zobowiązania podatkowego miała na celu przerwanie biegu naliczania odsetek od ustalonej kwoty zobowiązania podatkowego.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka wykazywała rezerwę na powyższe zobowiązanie w pozycji „Rezerwa na zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego wraz z odsetkami” skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej. Zapłata zobowiązania podatkowego przez Spółkę została ujęta w ciężar utworzonej rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w kwocie 27 207,5 tys. zł. Kwota odsetek naliczonych od 1 stycznia 2018 roku do dnia uregulowania zapłaty została ujęta w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji *koszty finansowe* w wysokości 873,6 tys. zł.

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiadała innych niż opisane w nocie 14 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 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 500,0 tys. zł.

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

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)



Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 15 listopada 2018 r.

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Kadra nadzorująca i zarządzająca w Spółkach Grupy Ferro

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 24 czerwca 2018 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sołdek - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej
Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Seweryna Kubickiego w miejsce Pana Andrzeja Sołdka, który złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka RN ze skutkiem na dzień odbycia WZA, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2018 r.

Na dzień 30 września 2018 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej
Seweryn Kubicki - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej
Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Wojciech Napiórkowski – Członek Komitetu Audytu,
Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. Spółką kierował Zarząd w składzie:

Aneta Raczek – Prezes Zarządu
Artur Depta – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu
Vladimir Sild – Wiceprezes Zarządu

W dniu 30 sierpnia 2018 roku członek Zarządu Artur Depta złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Powyższa rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 30 września 2018 roku.

W dniu 28 września 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania z dniem 1 października 2018 roku Pani Olgi Panek do Zarządu Spółki i powierzyła jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Zgodnie ze Statutem kadencja członków Zarządu pełniących swoje funkcje trwa 3 lata. W dniu 20 czerwca 2016 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na której przedłużono kadencję Zarządu do czerwca 2019 r.

Skład Zarządu Spółek zależnych na dzień 30 września 2018 r.

Zarząd Ferro International Sp. z o.o.: Artur Depta – Prezes Zarządu.

Zarząd NOVASERVIS spol. s r.o.: Vladimír Sild oraz Zbigniew Gonsior.

Zarząd Novaservis FERRO Group SRL: Vladimír Sild oraz Zbigniew Gonsior.

Zarząd Novaservis FERRO SK s.r.o.: Radim Bocek, Vladimír Sild oraz Julius Mikula.

Zarząd FERRO Hungary Kft. (poprzednio: Novaservis FERRO Kft): Vladimír Sild, Zbigniew Gonsior oraz Radim Bocek.

Zarząd Novaservis FERRO Bulgaria Ltd : Vladimír Sild, Zbigniew Gonsior oraz Radim Bocek.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2018 r. kształtowała się następująco:

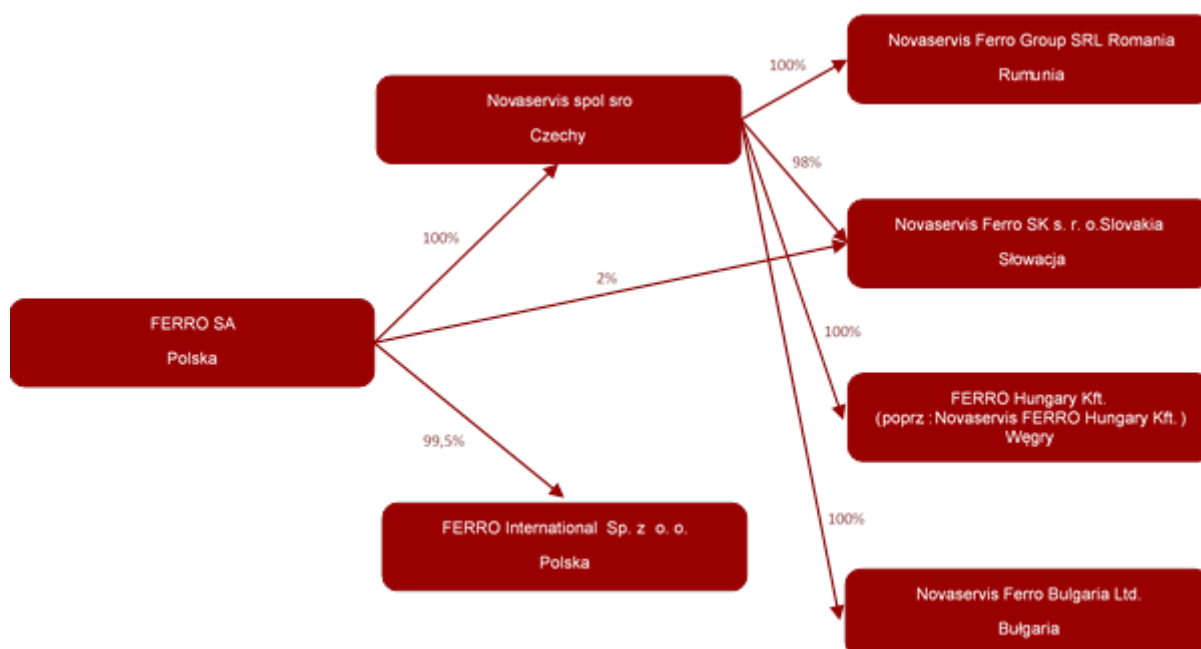
FERRO S.A. posiada bezpośrednio udziały w spółkach:

- a) Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie, Polska,
- b) Novaservis spol. s r.o. z siedzibą w Brnie, Republika Czeska ,

FERRO S.A. posiada pośrednio udziały w:

- a) Novaservis FERRO Group SRL z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia.
- b) Novaservis FERRO SK s r.o. z siedzibą Senica, Republika Słowacka.
- c) FERRO Hungary Kft. (poprzednio: Novaservis FERRO Hungary Kft) z siedzibą Budapeszt, Węgry.
- d) Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. z siedzibą Płowdiw, Bułgaria.

Struktura Grupy FERRO na dzień 30 września 2018 r.



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej FERRO

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 30 czerwca 2018 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
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%
PKO BP Bankowy OFE	3 262 169	3 262 169	15,4%	15,4%
AEGON Powszechno Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 066 620	1 066 620	5,0%	5,0%

Stan na dzień 15 listopada 2018 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%	-
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	(+) 2,5%
AEGON Powszechno Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-
Santander TFI S.A.	1 390 128	1 390 128	6,5%	6,5%	(+) 6,5%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	965 705	965 705	4,5%	4,5%	(-) 0,5%

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	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
	<i>[szt.]</i>	
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Artur Depta*	131 170	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-
Vladimir Sild	75 000	-

*W dniu 30 sierpnia 2018 roku członek Zarządu Artur Depta złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Powyższa rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 30 września 2018 roku.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie posiadają akcji Emitenta ani żadnych uprawnień do nich.

5. Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne.

Według informacji posiadanych przez Grupę, w okresie objętym raportem kwartalnym, poza kwestiami opisanymi poniżej, nie toczyły się wobec Jednostki Dominującej ani jej jednostek zależnych żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogły by wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Jednostki Dominującej i Grupy lub wyniki jej działalności operacyjnej.

W 2016 r. Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 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. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 w kwocie 1.139,7 tys. zł plus odsetki.

Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym.

Dyrektor Izby Administracji Skarbowej („DIAS”) utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Decyzja DIAS jest decyzją ostateczną w administracyjnym toku postępowania. W związku z otrzymaniem decyzji w dniu 1 sierpnia 2017 r. Jednostka Dominująca uregulowała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 1.350,4 tys. zł w tym odsetki w kwocie 210,7 tys. zł. Niemniej jednak Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji, wniósł skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Wyrokiem z dnia 8 grudnia 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na decyzję DIAS z lipca 2017 r. W związku z tym, że stanowisko Zarządu nie uległo zmianie, w lutym 2018 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Ocena wpływu powyższej sprawy na sytuację finansową Grupy została zawarta w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych Jednostki Dominującej i Grupy.

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.

Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym przez organ podatkowy w protokole pokontrolnym i zamierza podjąć wszelkie przewidziane przepisami prawa kroki w celu ochrony interesu Jednostki Dominującej oraz jej akcjonariuszy.

Przeprowadzona w roku 2012 transakcja ze spółką zależną Novaservis spol. s.r.o., dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. z siedzibą w Brnie o kwotę 600.000 tys. 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 renomowanego 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.

Przedmiotowa Decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym.

Wpływ powyższej sprawy na sytuację finansową Grupy został zawarty w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych Jednostki Dominującej i Grupy.

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

Wszystkie transakcje zawierane przez FERRO S.A., lub jednostki od niej zależne, współzależne 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.

Spółka 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.

W ocenie Emitenta wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału stanowić mogą głównie czynniki makroekonomiczne, które są odpowiedzialne za rozwój rynkowy przedsiębiorstwa. Należą do nich m.in. koniunktura na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym w Polsce, ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie, poziom popytu na produkty oferowane przez Grupę FERRO w Polsce i za granicą. Wśród innych czynników należy wymienić:

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

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

W dniu 25 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę o kredyt obrotowy („Umowa”). Zgodnie z treścią Umowy Bank udzielił Jednostce Dominującej kredytu w wysokości 15 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności z terminem ostatecznej spłaty do dnia 30 czerwca 2021 r. Oprocentowanie kredytu równe jest stopie bazowej WIBOR 1-miesięczny w PLN, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Jednostkę Dominującą oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 27 mln zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Jednostki Dominującej. Umowa nie zawiera dodatkowych warunków zawieszających ani rozwiązujących, jak również Umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 26 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca dokonała zapłaty zobowiązania podatkowego w wysokości określonej w decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 10 lipca 2018 r., o otrzymaniu której Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 16/2018. Jednostka Dominująca dokonała płatności 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 26.07.2018 (tj. dzień zapłaty). Jednostka Dominująca podtrzymuje, iż nie zgadza się z argumentacją przedstawioną w Decyzji i zamierza podjąć wszelkie przewidziane przepisami prawa kroki w celu ochrony interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy. Dokonana przez Jednostkę Dominującą zapłata zobowiązania podatkowego miała na celu przerwanie biegu naliczania odsetek od ustalonej kwoty zobowiązania podatkowego.

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

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

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 15 listopada 2018 r.