

FERRO[®]



BATERIE
KUCHENNE
ZLEWOZMYWAKI

BATERIE
ŁAZIENKOWE

NATRYSKI
DESZCZOWIE
RACZKI
NATRYSKOWE

GRZEJNIKI
STALOWE
I ALUMINIOWE

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 R.

Skawina, 14 listopada 2017 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/2017

(zgodnie z §82 ust.2 i §83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.(DZ.U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za III kwartał 2017 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 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 § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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

	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 108,4	249 638,4	65 570,7	57 141,2
II. Zysk z działalności operacyjnej	39 623,2	32 963,5	9 308,7	7 545,2
III. Zysk brutto	42 015,6	31 259,5	9 870,7	7 155,2
IV. Zysk netto	33 215,2	24 754,0	7 803,2	5 666,1
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)	1,56	1,17	0,37	0,27
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,56	1,17	0,37	0,27
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 951,7	20 296,0	4 452,3	4 645,7
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 914,0)	(2 382,9)	(919,5)	(545,4)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 691,3	(18 689,7)	867,2	(4 278,0)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	18 729,0	(776,6)	4 400,0	(177,8)
	stan na 30.09.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.	stan na 30.09.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
XII. Aktywa, razem	374 302,5	341 581,0	86 863,3	77 210,9
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 893,9	127 909,5	35 017,5	28 912,6
XIV. Zobowiązania długoterminowe	52 117,0	40 666,4	12 094,6	9 192,2
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	98 776,9	87 243,1	22 922,9	19 720,4
XVI. Kapitał własny	223 408,6	213 671,5	51 845,8	48 298,3
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 929,7	4 801,7

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r.	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r.	01.01.2017 r.– 30.09.2017 r.	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 446,7	146 109,1	39 103,2	33 443,8
II. Zysk z działalności operacyjnej	11 057,5	8 241,5	2 597,7	1 886,4
III. Zysk (strata) brutto	20 269,3	7 295,0	4 761,9	1 669,8
IV. Zysk (strata) netto	16 531,6	5 159,8	3 883,8	1 181,1
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 309,2	3 508,4	1 952,1	803,1
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 638,6	5 131,8	2 734,2	1 174,6
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	296,1	(12 270,8)	69,6	(2 808,7)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	20 243,9	(3 630,6)	4 755,9	(831,0)
	stan na 30.09.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.	stan na 30.09.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
IX. Aktywa, razem	215 764,3	216 876,5	50 071,8	49 022,7
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 493,9	73 646,5	18 912,0	16 647,0
XI. Zobowiązania długoterminowe	27 642,1	10 148,1	6 414,8	2 293,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 851,8	63 498,4	12 497,2	14 353,2
XIII. Kapitał własny	134 270,4	143 230,0	31 159,7	32 375,7
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 929,7	4 801,7

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 2017 r. w wysokości 4,2566 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r. w wysokości 4,3688 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2017 r. w wysokości 4,3091 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 4,4240 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

30 września 2017 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM 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 30.09.2017	9 miesięcy kończący się 30.09.2016	3 miesiące kończący się 30.09.2017	3 miesiące kończący się 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	279 108,4	249 638,4	101 037,0	87 177,4
Pozostałe przychody	1 570,6	1 297,2	356,7	362,0
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(141 045,3)	(128 685,3)	(50 817,0)	(44 142,2)
Zużycie materiałów i energii	(49 194,9)	(43 674,0)	(17 755,3)	(15 064,4)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(26 502,2)	(23 472,9)	(8 984,0)	(7 501,4)
Amortyzacja	(2 949,4)	(3 231,9)	(840,2)	(1 081,2)
Pozostałe koszty	(21 364,0)	(18 908,0)	(7 356,4)	(6 576,4)
Zysk na działalności operacyjnej	39 623,2	32 963,5	15 640,8	13 173,8
Przychody finansowe	4 087,2	81,8	949,3	23,8
Koszty finansowe	(1 694,8)	(1 785,8)	(735,1)	(563,0)
Przychody/Koszty finansowe netto	2 392,4	(1 704,0)	214,2	(539,2)
Zysk przed opodatkowaniem	42 015,6	31 259,5	15 855,0	12 634,6
Podatek dochodowy	(8 800,4)	(6 505,5)	(4 005,7)	(2 786,9)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	33 215,2	24 754,0	11 849,3	9 847,7
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	33 214,1	24 753,5	11 848,7	9 847,4
Udziały niekontrolujące	1,1	0,5	0,6	0,3
Zysk netto za okres sprawozdawczy	33 215,2	24 754,0	11 849,3	9 847,7
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe dotyczące jednostek działających za granicą	2 013,1	2 356,6	4 736,3	(4 067,9)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	2 013,1	2 356,6	4 736,3	(4 067,9)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	35 228,3	27 110,6	16 585,6	5 779,8
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	35 227,2	27 110,1	16 585,0	5 779,5
Udziały niekontrolujące	1,1	0,5	0,6	0,3
Całkowite dochody ogółem za okres	35 228,3	27 110,6	16 585,6	5 779,8
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,56	1,17	0,56	0,46
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,56	1,17	0,56	0,46

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

	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	31 149,5	28 855,2
Wartości niematerialne	158 589,6	157 443,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 484,5	1 355,0
Aktywa trwale razem	191 223,6	187 653,7
Aktywa obrotowe		
Zapasy	91 174,2	100 916,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	73 786,9	43 629,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 117,8	9 380,5
Aktywa obrotowe razem	183 078,9	153 927,3
Aktywa razem	374 302,5	341 581,0
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	583,1	(1 430,0)
Zyski zatrzymane	116 715,4	108 992,5
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	223 405,0	213 669,0
Udziały niekontrolujące	3,6	2,5
Kapitał własny razem	223 408,6	213 671,5
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	43 859,7	32 419,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	336,3	239,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 921,0	8 007,9
Zobowiązania długoterminowe razem	52 117,0	40 666,4
Kredyty w rachunku bieżącym	10 108,5	20 120,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31 171,1	26 091,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 819,8	1 681,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 853,2	2 002,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	51 824,3	37 346,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	98 776,9	87 243,1
Zobowiązania razem	150 893,9	127 909,5
Pasywa razem	374 302,5	341 581,0

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

	30.09.2017	30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	42 015,6	31 259,5
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	2 949,4	3 231,9
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(60,8)	(19,8)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	477,7	346,1
Koszt odsetek i dywidendy, netto	1 233,3	1 351,3
Zmiana stanu zapasów	9 144,2	(13 967,5)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(30 036,5)	(20 509,9)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(462,3)	20 117,4
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(52,6)	61,5
Inne korekty	622,3	778,7
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	25 830,3	22 649,2
Podatek dochodowy zapłacony	(6 878,6)	(2 353,2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 951,7	20 296,0
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	77,4	26,9
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 991,4)	(2 409,9)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 914,0)	(2 382,9)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	33 624,0	5 000,0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(315,0)	(205,6)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(10 621,3)	(6 372,8)
Splata kredytów i pożyczek	(17 715,0)	(15 760,0)
Odsetki zapłacone	(1 281,4)	(1 351,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 691,3	(18 689,7)
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18 729,0	(776,6)
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	18 749,7	(728,7)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	20,7	47,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(10 740,4)	(14 167,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu,	8 009,3	(14 896,2)
<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 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 granicą	-	-	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

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 granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	21 242,7	84 863,8	(7 900,8)	95 837,2	194 042,9	2,9	194 045,8
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	24 753,5	24 753,5	0,5	24 754,0
Inne całkowite dochody netto za okres: - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą)	-	-	2 356,6	-	2 356,6	-	2 356,6
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	2 356,6	24 753,5	27 110,1	0,5	27 110,6
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznane dywidendy w tym wypłacone	-	-	-	(15 932,0) (6 372,8)	(15 932,0) (6 372,8)	-	(15 932,0) (6 372,8)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(15 932,0)	(15 932,0)	-	(15 932,0)
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r.	21 242,7	84 863,8	(5 544,2)	104 658,7	205 221,0	3,4	205 224,4

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)

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 2017 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 2017 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
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”).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości

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)

Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2017 r.

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zgodnie z datą wejścia ich w życie. Ocena wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Dodatkowo Grupa dokonała oceny możliwego wpływu zastosowania nowego standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, który stanie się obowiązujący dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018r.

Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- 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.

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.

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 można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania 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 były prezentowane w innych

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)

całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

W skrócie, model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu.

Z obecnych analiz wpływu Standardu na sprawozdanie finansowe Grupy wynika, że zastosowanie nowych regulacji będzie miało wpływ na ustalenie kwoty odpisu w wysokości równej oczekiwany stratom. Straty z tytułu utraty wartości prawdopodobnie wzrosną i staną się bardziej niestabilne dla aktywów w zakresie modelu utraty wartości wg MSSF 9. Szacując kwotę oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia ważne prawdopodobieństwo możliwych przyszłych strat oraz wartość pieniądza w czasie.

Grupa oszacowała, że zastosowanie przesłanek utraty wartości w wyniku nowego standardu w odniesieniu do danych za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2017 r spowodowałyby powstanie dodatkowych odpisów aktualizujących dla należności handlowych w wysokości 258,7 tys. zł. Konieczność utworzenia dodatkowych odpisów nie wpłynie istotnie na wynik finansowy Grupy.

Nowe regulacje dotyczące zasad klasyfikacji nie będą miały istotnego wpływu na zmianę ujęcia instrumentów finansowych Grupy.

b) Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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)

e) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

4. 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:

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

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 01.07.2017 -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 FERRO					
Segmenty operacyjne 01.01.2016 -30.09.2016					
SEGMENTY					
Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	144 232,3	89 001,1	233 233,4	16 405,0	249 638,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(98 037,6)	(65 479,2)	(163 516,8)	(10 704,6)	(174 221,4)
Zysk segmentu	46 194,7	23 521,9	69 716,6	5 700,4	75 417,0
Pozostałe przychody					1 297,2
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(43 750,7)
Zysk na działalności operacyjnej					32 963,5
Przychody finansowe					81,8
Koszty finansowe					(1 785,8)
Zysk przed opodatkowaniem					31 259,5
Podatek dochodowy					(6 505,5)
Zysk netto					24 754,0

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 01.07.2016 -30.09.2016					
SEGMENTY					
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Suma segmentów sprawozdawczych	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	49 986,4	31 148,4	81 134,8	6 042,6	87 177,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(33 655,5)	(22 287,4)	(55 942,9)	(3 963,7)	(59 906,6)
Zysk segmentu	16 330,9	8 861,0	25 191,9	2 078,9	27 270,8
Pozostałe przychody					362,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(14 459,0)
Zysk na działalności operacyjnej					13 173,8
Przychody finansowe					23,8
Koszty finansowe					(563,0)
Zysk przed opodatkowaniem					12 634,6
Podatek dochodowy					(2 786,9)
Zysk netto					9 847,7

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

GRUPA FERRO						
Obszary geograficzne 01.01.2017 -30.09.2017						
SEGMENTY						
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	109 343,9	69 938,9	24 517,6	49 268,1	26 039,9	279 108,4
Obszary geograficzne 01.07.2017 -30.09.2017						
SEGMENTY						
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	37 352,4	24 148,1	8 853,7	20 566,1	10 116,7	101 037,0
Obszary geograficzne 01.01.2016 -30.09.2016						
SEGMENTY						
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	97 188,9	67 441,0	22 203,9	41 093,4	21 711,2	249 638,4

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)

Obszary geograficzne 01.07.2016 -30.09.2016

Przychody ze sprzedaży	SEGMENTY					RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	
	33 065,4	21 674,3	8 163,1	16 206,5	8 068,1	87 177,4

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2017 r. jak również kończącym się 30 września 2016 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

5. Zapasy

Na dzień 30 września 2017 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 184,8 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 2 017,7 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 2017 r. wyniosła 598,5 tys. zł, (za okres zakończony 30 września 2016 r. 320,7 tys. zł.).

W tym samym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 439,4 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą wynosi 8,0 tys. zł.

6. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcje serii	Akcjonariusz	Ilość akcji na 30.09.2017 r. [szt.]	Ilość akcji na 31.12.2016 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.09.2017 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2016 r. [tys. zł]	Udział na 30.09.2017 r. %	Udział na 31.12.2016 r. %
A/C/D	Andrzej Hołój	-	800 700	-	800,7	-	3,7%
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	2 718 117	2 718 117	2 718,1	2 718,1	12,8%	12,8%
A/B/C/D/E/ F	AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	1 183 219	2 210,7	1 183,2	10,4%	5,6%
A/B/C/D/E/ F	ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 066 620	-	1 066,6	-	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	7 807 848	9 101 245	7 807,9	9 101,2	36,7%	42,8%

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)

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 posiadają jednakowe uprawnienia (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 okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2017 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych obejmują wszystkie różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w bieżącym okresie sprawozdawczym podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 4 949,9 tys. zł oraz z zysków Spółki z lat ubiegłych w kwocie 20 541,3 tys. zł. Łącznie kwota dywidendy zadeklarowana w okresie sprawozdawczym wyniosła 25 491,2 tys. zł, co stanowi 1,20 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy, w wysokości 10 621,3 tys. zł, tj. 0,50 zł na jedną akcję nastąpiła w dniu 26 lipca 2017 r., pozostała kwota 14 869,9 tys. zł, tj. 0,70 zł na jedną akcję została wypłacona w dniu 4 października 2017 r. Na dzień 30 września 2017 r. zobowiązanie z tytułu wypłaty pozostałej kwoty 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 2016 r. wypłacono dywidendę w kwocie 6 372,8 tys. zł, tj. 0,30 zł na jedną akcję i rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 9 559,2 tys. zł, tj. 0,45 zł na jedną akcję. Łącznie kwota dywidendy zadeklarowana w okresie sprawozdawczym wyniosła 15.932,0 tys. zł, co stanowiło 0,75 zł na jedną akcję.

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 30.09.2017	9 miesięcy kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2017	3 miesiące kończące się 30.09.2016
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 214,1	24 753,5	11 848,7	9 847,4
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję (w złotych)	1,56	1,17	0,55	0,46

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)

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 2017 r. i na dzień 30 września 2016 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 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 powiązanymi.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2017	9 miesięcy kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2017	3 miesiące kończące się 30.09.2016
Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o.*	-	6,3	-	2,1
Sprzedaż usług razem		-	6,3	-	2,1

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2017	9 miesięcy kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2017	3 miesiące kończące się 30.09.2016
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.*	-	224,2	-	98,2
Zakupy towarów razem		-	224,2	-	98,2

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2017	9 miesięcy kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2017	3 miesiące kończące się 30.09.2016
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.*	-	243,6	-	81,1
Zakupy usług razem		-	243,6	-	81,1

* Na dzień 30 września 2017 r. spółki: Fertrans Sp. z o.o., BH Finance Sp. z o.o. i SBP Sp. z o.o. nie są podmiotami powiązanymi. W okresie sprawozdawczym Grupa, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone z niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie posiada innych jednostek powiązanych.

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)

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

8. 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 Poziomiu 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 2017 r. i na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybko 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.

9. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

10. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

11. 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

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)

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.

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.

Niemniej jednak Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza 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.

Ewentualne utrzymanie powyższej decyzji UKS w postępowaniu sądowym mogłoby skutkować rozpoznaniem dodatkowego 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 z uwagi na brak możliwości wykorzystania straty podatkowej.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji w procesie sądowym jest prawdopodobne, w związku z czym w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 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.

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Jednostkę Dominującą dodatkowego zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota obciąża wynik bieżącego okresu w pozycji *podatek dochodowy* w wysokości 1.139,7 tys. zł. i *koszty finansowe* w wysokości 210,7 tys. zł., oraz skutkuje rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym.

Na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiadała innych zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 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.

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)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Artur Depta

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Artur Białoń

Vladimir Sild

Skawina, 14 listopada 2017 r.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2017 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 30.09.2017	9 miesięcy kończący się 30.09.2016	3 miesiące kończący się 30.09.2017	3 miesiące kończący się 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	166 446,7	146 109,1	60 379,6	51 006,6
Pozostałe przychody	567,8	325,5	60,6	97,1
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(127 877,9)	(113 979,3)	(45 983,8)	(39 263,3)
Zużycie materiałów i energii	(2 454,0)	(2 234,9)	(855,6)	(804,0)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(12 830,3)	(11 014,4)	(4 393,5)	(3 399,2)
Amortyzacja	(1 351,0)	(1 029,9)	(481,3)	(367,2)
Pozostałe koszty	(11 443,8)	(9 934,6)	(3 806,7)	(3 405,7)
Zysk na działalności operacyjnej	11 057,5	8 241,5	4 919,3	3 864,3
Przychody finansowe, w tym	10 587,8	136,3	831,4	58,4
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	7 153,9	-	-	-
Koszty finansowe	(1 376,0)	(1 082,8)	(622,6)	(394,0)
Przychody/Koszty finansowe netto	9 211,8	(946,5)	208,8	(335,6)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 269,3	7 295,0	5 128,1	3 528,7
Podatek dochodowy	(3 737,7)	(2 135,2)	(2 144,6)	(1 277,8)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	16 531,6	5 159,8	2 983,5	2 250,9
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	16 531,6	5 159,8	2 983,5	2 250,9

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

	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 303,3	18 682,2
Wartości niematerialne	428,2	515,6
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	99 911,1	105 768,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 342,6	1 137,2
Aktywa trwałe razem	120 985,2	126 103,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	48 506,3	61 542,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 820,3	29 060,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452,5	169,7
Aktywa obrotowe razem	94 779,1	90 772,9
Aktywa razem	215 764,3	216 876,5
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
Zyski zatrzymane	28 163,9	37 123,5
Kapitał własny razem	134 270,4	143 230,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27 309,7	9 910,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	332,4	237,7
Zobowiązania długoterminowe razem	27 642,1	10 148,1
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	159,8	20 120,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 966,1	17 906,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 620,9	708,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 576,4	1 692,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36 528,6	23 070,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	53 851,8	63 498,4
Zobowiązania razem	81 493,9	73 646,5
Pasywa razem	215 764,3	216 876,5

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

Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości

(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostce współzależnej

Odsetki i dywidendy netto

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu świadczeń pracowniczych

Inne korekty

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy inwestycyjne

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych

Zwrot dopłat do kapitału

Dywidendy otrzymane

Wydatki inwestycyjne

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy finansowe

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek

Wydatki finansowe

Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Splata kredytów i pożyczek

Odsetki zapłacone

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Przepływy pieniężne netto, razem

W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

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

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

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

	30.09.2017	30.09.2016
Zysk przed opodatkowaniem	20 269,3	7 295,0
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 351,0	1 029,9
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	434,9	180,0
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostce współzależnej	(21,5)	(2,2)
Odsetki i dywidendy netto	(6 086,3)	992,4
Zmiana stanu zapasów	12 605,9	(12 882,2)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(16 764,2)	(10 040,8)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 427,5)	16 179,6
Zmiana stanu rezerw	-	(471,6)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(21,3)	137,5
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	10 340,3	2 417,6
Podatek dochodowy zapłacony	(2 031,1)	1 090,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 309,2	3 508,4
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	38,1	9,3
Zwrot dopłat do kapitału	5 857,5	6 624,0
Dywidendy otrzymane	7 153,9	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 410,9)	(1 501,5)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 638,6	5 131,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	24 000,0	5 000,0
Wydatki finansowe		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(315,0)	(205,6)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(10 621,3)	(6 372,8)
Splata kredytów i pożyczek	(11 700,0)	(9 700,0)
Odsetki zapłacone	(1 067,6)	(992,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	296,1	(12 270,8)
Przepływy pieniężne netto, razem	20 243,9	(3 630,6)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	(0,9)	(0,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(19 951,2)	(18 471,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	292,7	(22 102,3)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

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 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	37 123,5	143 230,0
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
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
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznane dywidendy	-	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)
<i>w tym wypłacone</i>					<i>(10 621,3)</i>	<i>(10 621,3)</i>
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	48 105,6	154 212,1
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	5 159,8	5 159,8
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 159,8	5 159,8
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznane dywidendy	-	-	-	-	(15 932,0)	(15 932,0)
<i>w tym wypłacone</i>					<i>(6 372,8)</i>	<i>(6 372,8)</i>
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	(15 932,0)	(15 932,0)
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	37 333,4	143 439,9

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)

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 2017 r. do 30 września 2017 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 2016 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2017 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 14 listopada 2017 r.

b) Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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)

**c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Dane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki FERRO S.A.

d) Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

e) 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.

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 2016 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 2016 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi**a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi**

Nazwa jednostki	30.09.2017		31.12.2016	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostki zależne:				
Ferro International Sp. z o.o.	631,3	-	475,6	-
NOVASERVIS spol. s r.o.	2 759,0	870,7	2 191,2	318,5
Novaservis FERRO Group SRL	8 925,5	-	4 624,4	-
Novaservis FERRO Hungary Kft.	706,3	-	439,6	-
Novaservis FERRO Bułgaria Ltd.	742,1	-	13,0	-
	13 764,2	870,7	7 743,8	318,5

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)

**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
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	2 158,8	2 245,8	711,5	912,9
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	9 277,2	10 191,3	2 943,4	2 995,4
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	28 638,5	22 139,5	12 502,9	8 828,0
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 098,9	-	435,0	-
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Hungary Kft.	3 176,7	1 855,4	1 232,2	679,0
Sprzedaż towarów razem		44 350,1	36 432,0	17 825,0	13 415,3
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	5,8	4,1	1,8	1,4
Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o.*	-	6,3	-	2,1
Sprzedaż usług razem		5,8	10,4	1,8	3,5
Dywidenda	Novaservis spol. s r.o.	7 153,9	-	-	-
Przychody finansowe razem		7 153,9	-	-	-
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się	kończące się	kończące się	kończące się
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	4 399,1	5 227,8	1 137,0	1,765,4
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.*	-	224,2	-	98,2
Zakupy towarów	Ferro International Sp. z o.o.	-	-	-	-
Zakupy towarów razem		4 399,1	5 452,0	1 137,0	1 863,6
Zakupy usług	Novaservis spol. s r.o.	-	9,0	-	-
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.*	-	243,6	-	81,1
Zakupy usług razem		-	252,6	-	81,1

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

*Spółki od dnia 1 grudnia 2016 r. nie są podmiotami powiązаныmi. Wartość transakcji dla Spółek, które utraciły status jednostki powiązanej obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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)

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2017	31.12.2016
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o.	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 605,9	105 463,4
Inwestycje w jednostkach zależnych	99 911,1	105 768,6

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 2016 r.			
NOVASERVIS spol. s r.o.	100%	105 258,3	105 258,3
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Razem		105 463,4	105 463,4

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

Zmiana wartości udziałów w spółce zależnej NOVASERVIS spol. s r.o. o 5 857,5 tys. zł wynika ze zwrotu dopłat do kapitału zapasowego w wysokości 35.371,8 tys. CZK, które zostały wniesione przez Spółkę do jednostki zależnej w 2012 r. poprzez potrącenie z wierzytelności należnej od NOVASERVIS spol. s r.o. wynikającej z tytułu pożyczki udzielonej w roku 2011. Zwrot dopłat został uchwalony przez Walne Zgromadzenie Wspólników NOVASERVIS spol. s r.o. w dniu 28 czerwca 2017 r. i zwrócony w pełnej wysokości określonej w uchwale.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

W 2016 r. Spółka 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 Spółka 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

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)

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 Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS. W 2016 r. od powyższej decyzji Spółka 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 powyższej decyzji, w dniu 1 sierpnia 2017 r. Spółka uregulowała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 1 350,4 tys. zł, w tym odsetki w kwocie 210,7 tys. zł.

Niemniej jednak Zarząd Spółki nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS i z treścią decyzji organu wyższej instancji, w związku z czym od powyższych decyzji Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Ewentualne utrzymanie powyższej decyzji UKS w postępowaniu sądowym mogłoby skutkować rozpoznaniem dodatkowego 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 z uwagi na brak możliwości wykorzystania straty podatkowej.

W ocenie Zarządu Spółki, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji w procesie sądowym jest prawdopodobne, w związku z czym w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 r. Spółka 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.

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Spółkę dodatkowego zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota obciąża wynik bieżącego okresu w pozycji *podatek dochodowy* w wysokości 1.139,7 tys. zł. i *koszty finansowe* w wysokości 210,7 tys. zł., oraz skutkuje rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym.

Na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała innych zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 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.

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

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Artur Depta

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Artur Białoń

Vladimir Sild

Skawina, 14 listopada 2017 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.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2017 r. kształtowała się następująco:

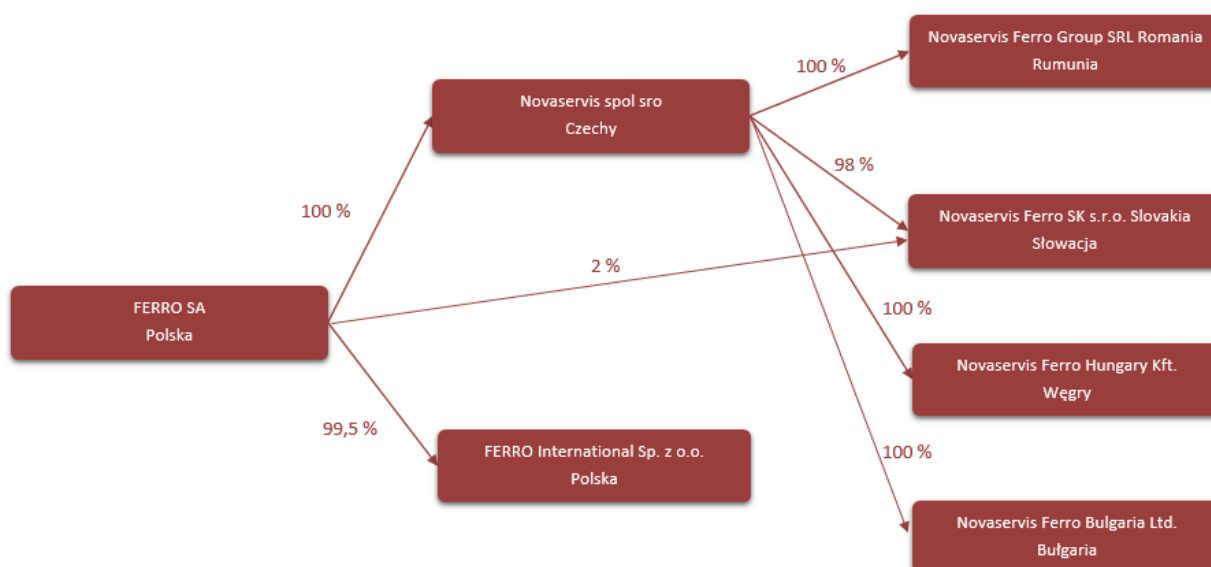
FERRO S.A. posiada bezpośrednio udziały w spółkach:

- 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) Novaservis FERRO Hungary Kft. z siedzibą Budapeszt, Węgry.
- d) Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. z siedzibą Płowdiw, Bułgaria.

Struktura Grupy FERRO na dzień 30 września 2017 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 2017 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	2 718 117	2 718 117	12,8%	12,8%
AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 183 219	1 183 219	5,6%	5,6%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 066 620	1 066 620	5,0%	5,0%

Stan na dzień 14 listopada 2017 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	2 718 117	2 718 117	12,8%	12,8%	-
AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	(+) 4,8%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 066 620	1 066 620	5,0%	5,0%	-

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

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

Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Artur Depta	131 170	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-
Vladimir Sild	75 000	-

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 Spółkę, w okresie objętym raportem kwartalnym, poza kwestią opisaną poniżej, nie toczą się wobec Spółki i jej jednostek zależnych żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogłyby wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności operacyjnej Spółki i Grupy.

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.

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 powyższych 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 w dalszym ciągu nie zgadza 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.

Ocena wpływu powyższej sprawy na sytuację finansową Grupy została zawarta w sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

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

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

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.

Wszystkie istotne zdarzenia zostały przedstawione w opublikowanych raportach bieżących.

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

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Artur Depta

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Artur Białoń

Vladimir Sild

Skawina, 14 listopada 2017 r.