

FERRO[®]



**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2018 R.**

Skawina, 20 sierpnia 2018 r.

RAPORT PÓLROCZNY OBEJMUJE:

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

Raport półroczny PSr I/2018

(zgodnie z §60 ust. 2 i §62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I półrocze 2018 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 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. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego, półroczny raport jednostkowy FERRO S.A. stanowi uzupełnienie półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2017 r.– 30.06.2017 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2017 r.– 30.06.2017 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	194 563,0	178 071,4	45 892,9	41 924,8
II. Zysk z działalności operacyjnej	28 329,9	23 982,4	6 682,4	5 646,4
III. Zysk brutto	25 379,0	26 160,6	5 986,3	6 159,2
IV. Zysk netto	20 477,7	21 365,9	4 830,2	5 030,3
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,96	1,01	0,23	0,24
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,96	1,01	0,23	0,24
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 645,8)	(2 366,0)	(5 341,6)	(557,1)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 507,8)	(2 829,2)	(827,4)	(666,1)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	783,9	190,7	184,9	44,9
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(25 369,7)	(5 004,6)	(5 984,1)	(1 178,3)
	stan na 30.06.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.06.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
XII. Aktywa, razem	416 922,4	365 181,1	95 589,3	87 554,5
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	199 788,3	166 865,8	45 806,2	40 007,1
XIV. Zobowiązania długoterminowe	48 733,8	44 847,0	11 173,4	10 752,4
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	151 054,5	122 018,8	34 632,8	29 254,8
XVI. Kapitał własny	217 134,1	198 315,3	49 783,1	47 547,4
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 870,4	5 093,1

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r.	01.01.2017 r.– 30.06.2017 r.	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r.	01.01.2017 r.– 30.06.2017 r.
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116 531,1	106 067,1	27 487,3	24 972,2
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 987,0	6 138,2	2 119,9	1 445,2
III. Zysk (strata) brutto	20 554,5	15 141,2	4 848,4	3 564,8
IV. Zysk (strata) netto	19 050,3	13 548,1	4 493,6	3 189,7
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 182,2)	(3 189,1)	(7 355,2)	(750,8)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 953,9	(1 134,1)	1 404,4	(267,0)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	149,2	4 288,1	35,2	1 009,6
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(25 079,1)	(35,1)	(5 915,6)	(8,3)
	stan na 30.06.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.06.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
IX. Aktywa, razem	260 402,4	229 042,5	59 703,4	54 914,4
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 726,2	113 793,5	30 659,9	27 282,7
XI. Zobowiązania długoterminowe	26 202,3	22 676,6	6 007,5	5 436,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	107 523,9	91 116,9	24 652,4	21 845,9
XIII. Kapitał własny	126 676,2	115 249,0	29 043,5	27 631,7
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 870,4	5 093,1

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. w wysokości 4,2395 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. w wysokości 4,2474 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2018 r. w wysokości 4,3616 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 czerwca 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

	6 miesięcy kończący się 30.06.2018	6 miesięcy kończący się 30.06.2017	3 miesiące kończący się 30.06.2018	3 miesiące kończący się 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	194 563,0	178 071,4	95 285,3	85 817,7
Pozostałe przychody	949,5	1 213,9	452,2	644,8
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(93 645,9)	(90 228,3)	(45 890,5)	(43 658,7)
Zużycie materiałów i energii	(34 775,8)	(31 439,6)	(16 965,7)	(15 817,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(20 246,5)	(17 518,2)	(10 220,3)	(8 633,0)
Amortyzacja	(1 743,2)	(2 109,2)	(928,3)	(966,4)
Pozostałe koszty	(16 771,2)	(14 007,6)	(8 931,3)	(7 708,8)
Zysk na działalności operacyjnej	28 329,9	23 982,4	12 801,4	9 678,3
Przychody finansowe	1,8	3 137,9	0,3	1 701,5
Koszty finansowe, w tym	(2 952,7)	(959,7)	(3 919,1)	(488,8)
<i>Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(763,9)</i>	<i>-</i>	<i>(384,0)</i>	<i>-</i>
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(2 950,9)	2 178,2	(3 918,8)	1 212,7
Zysk przed opodatkowaniem	25 379,0	26 160,6	8 882,6	10 891,0
Podatek dochodowy	(4 901,3)	(4 794,7)	(1 776,7)	(1 978,5)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	20 477,7	21 365,9	7 105,9	8 912,5
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	20 477,5	21 365,4	7 105,7	8 912,0
Udziały niekontrolujące	0,2	0,5	0,2	0,5
Zysk netto za okres sprawozdawczy	20 477,7	21 365,9	7 105,9	8 912,5
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które są lub zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe dotyczące jednostek działających za granicą	5 994,7	(2 723,2)	2 897,6	5 751,8
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	5 994,7	(2 723,2)	2 897,6	5 751,8
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	26 472,4	18 642,7	10 003,5	14 664,3
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	26 472,2	18 642,2	10 003,3	14 663,8
Udziały niekontrolujące	0,2	0,5	0,2	0,5
Całkowite dochody ogółem za okres	26 472,4	18 642,7	10 003,5	14 664,3
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	0,96	1,01	0,33	0,42
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	0,96	1,01	0,33	0,42

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

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	33 331,5	30 474,4
Wartości niematerialne	161 594,7	156 350,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 622,4	955,8
Aktywa trwale razem	196 548,6	187 780,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	133 014,5	106 698,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	534,4	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	71 782,4	51 757,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 042,5	18 944,4
Aktywa obrotowe razem	220 373,8	177 400,5
Aktywa razem	416 922,4	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	3 635,7	(2 359,0)
Zyski zatrzymane	109 877,9	94 564,2
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	217 130,3	198 311,7
Udziały niekontrolujące	3,8	3,6
Kapitał własny razem	217 134,1	198 315,3
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	40 315,9	36 614,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381,1	346,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 036,8	7 886,5
Zobowiązania długoterminowe razem	48 733,8	44 847,0
Kredyty w rachunku bieżącym	29 343,6	7 803,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 478,4	22 097,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 164,1	2 288,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 410,3	2 929,4
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami	27 971,4	27 207,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 981,3	59 691,7
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	151 054,5	122 018,8
Zobowiązania razem	199 788,3	166 865,8
Pasywa razem	416 922,4	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 6 miesięcy kończący się

	30.06.2018	30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	25 379,0	26 160,6
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 743,2	2 109,2
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(13,8)	(64,2)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	627,8	525,9
Koszt odsetek i dywidendy, netto	840,0	823,5
Zmiana stanu zapasów	(26 745,7)	(17 530,4)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(20 438,2)	(17 479,9)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(490,5)	7 970,0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(89,7)	(11,9)
Zmiana stanu rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	763,9	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(534,4)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	-
Inne korekty	1 543,9	(669,1)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(16 709,1)	1 833,7
Podatek dochodowy zapłacony	(5 936,7)	(4 199,7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 645,8)	(2 366,0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	86,9	47,5
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 594,7)	(2 876,7)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 507,8)	(2 829,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	13 977,0	12 000,0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(405,6)	(220,8)
Spłata kredytów i pożyczek	(11 947,5)	(10 765,0)
Odsetki zapłacone	(840,0)	(823,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	783,9	190,7
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(25 369,7)	(5 004,6)
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	(25 441,6)	(4 878,8)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(71,9)</i>	<i>125,8</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	(14 301,1)	(15 619,2)
<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 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 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
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres	-	-	-	20 477,5	20 477,5	0,2	20 477,7
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(2 489,8)	-	2 489,8	-	-	-
Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:	-	-	5 994,7	-	5 994,7	-	5 994,7
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	5 994,7	-	5 994,7	-	5 994,7
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	5 994,7	22 967,3	26 472,2	0,2	26 472,4
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznanie dywidendy	-	-	-	(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 czerwca 2018 r.	21 242,7	82 374,0	3 635,7	109 877,9	217 130,3	3,8	217 134,1

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 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>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	21 365,4	21 365,4	0,5	21 365,9
<i>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>	-	-	(2 723,2)	-	(2 723,2)	-	(2 723,2)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(2 723,2)	-	(2 723,2)	-	(2 723,2)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(2 723,2)	21 365,4	18 642,2	0,5	18 642,7
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznanie/wypłata dywidendy	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)	-	(25 491,2)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)	-	(25 491,2)
Kapitał własny na dzień							
30 czerwca 2017 r.	21 242,7	84 863,8	(4 153,2)	104 866,7	206 820,0	3,0	206 823,0

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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 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 czerwca 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 20 sierpnia 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 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 2017 r., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w notcie 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 notcie 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;

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) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- 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 obiecanie 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 oczekiwaniami 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 osiąganych 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 ważone 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 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2018 r. wyniósł 198,1 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 zabezpieczane. Natomiast na dzień 30 czerwca 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 trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	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 trwale 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	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)

instrumentów dłużnych			
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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r.

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)	Korekta zastosowania MSSF 15	Stan na dzień 30 czerwca 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	534,4	(534,4)	-
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	(705,4)	-
Zobowiązania z tytuł dostaw i usług oraz pozostałe	66 981,3	171,0	67 152,3

Wpływ zastosowania MSSF 15 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 r.:

	Okres kończący się 30 czerwca 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)	Korekta zastosowania MSSF 15	Okres kończący się 30 czerwca 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(534,4)	534,4	-
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	(705,4)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(490,5)	171,0	(319,5)

Brak wpływu zastosowania MSSF 15 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 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- 30.06.2018					
	SEGMENTY				RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	110 836,5	65 571,5	176 408,0	18 155,0	194 563,0
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(72 331,4)	(46 448,7)	(118 780,1)	(11 527,9)	(130 308,0)
Zysk segmentu	38 505,1	19 122,8	57 627,9	6 627,1	64 255,0
Pozostałe przychody					949,5
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(36 874,6)
Zysk na działalności operacyjnej					28 329,9
Przychody finansowe					1,8
Koszty finansowe					(2 952,7)
Zysk przed opodatkowaniem					25 379,0
Podatek dochodowy					(4 901,3)
Zysk netto					20 477,7

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.01.2017 - 30.06.2017					
	SEGMENTY				RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	104 595,1	60 315,2	164 910,3	13 161,1	178 071,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(70 750,1)	(43 222,7)	(113 972,8)	(8 970,3)	(122 943,1)
Zysk segmentu	33 845,0	17 092,5	50 937,5	4 190,8	55 128,3
Pozostałe przychody					1 213,9
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(32 359,8)
Zysk na działalności operacyjnej					23 982,4
Przychody finansowe					3 137,9
Koszty finansowe					(959,7)
Zysk przed opodatkowaniem					26 160,6
Podatek dochodowy					(4 794,7)
Zysk netto					21 365,9

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)

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.04.2018 - 30.06.2018					
	SEGMENTY				RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	54 475,9	31 378,5	85 854,4	9 430,9	95 285,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(35 555,0)	(22 358,4)	(57 913,4)	(6 038,5)	(63 951,9)
Zysk segmentu	18 920,9	9 020,1	27 941,0	3 392,4	31 333,4
Pozostałe przychody					452,2
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(18 984,2)
Zysk na działalności operacyjnej					12 801,4
Przychody finansowe					0,3
Koszty finansowe					(3 919,1)
Zysk przed opodatkowaniem					8 882,6
Podatek dochodowy					(1 776,7)
Zysk netto					7 105,9

GRUPA FERRO					
Segmenty operacyjne 01.04.2017 - 30.06.2017					
	SEGMENTY				RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	49 945,4	28 776,1	78 721,5	7 096,2	85 817,7
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(34 526,1)	(20 703,9)	(55 230,0)	(5 004,5)	(60 234,5)
Zysk segmentu	15 419,3	8 072,2	23 491,5	2 091,7	25 583,2
Pozostałe przychody					644,8
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(16 549,7)
Zysk na działalności operacyjnej					9 678,3
Przychody finansowe					1 701,5
Koszty finansowe					(488,8)
Zysk przed opodatkowaniem					10 891,0
Podatek dochodowy					(1 978,5)
Zysk netto					8 912,5

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 -30.06.2018

tys. PLN

OBSZARY GEOGRAFICZNE

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
--	--------	--------	----------	---------	--------	-----------------	--------------

Przychody ze sprzedaży

	76 435,1	50 455,2	17 078,7	33 365,1	4 694,9	12 534,0	194 563,0
--	----------	----------	----------	----------	---------	----------	-----------

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2017 -30.06.2017

tys. PLN

OBSZARY GEOGRAFICZNE

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
--	--------	--------	----------	---------	--------	-----------------	--------------

Przychody ze sprzedaży

	71 991,5	45 790,8	15 663,9	28 702,0	3 545,3	12 377,9	178 071,4
--	----------	----------	----------	----------	---------	----------	-----------

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.04.2018 -30.06.2018

tys. PLN

GRUPA FERRO

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
--	--------	--------	----------	---------	--------	-----------------	--------------

Przychody ze sprzedaży

	35 205,5	25 019,1	8 818,0	17 191,5	2 253,7	6 797,5	95 285,3
--	----------	----------	---------	----------	---------	---------	----------

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.04.2017 -30.06.2017

tys. PLN

GRUPA FERRO

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry*	Pozostałe kraje	RAZEM
--	--------	--------	----------	---------	--------	-----------------	--------------

Przychody ze sprzedaży

	32 142,4	22 295,5	8 035,7	15 624,5	1 686,3	6 033,3	85 817,7
--	----------	----------	---------	----------	---------	---------	----------

*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 (i przydatną) dla użytkowników sprawozdania finansowego.

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 okresie 6 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 r. jak również kończącym się 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

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 dostarczonym 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 trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 641,8 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: 3 603,7 tys. zł). W 2017 r. Grupa rozpoczęła budowę magazynu w Znojmo (Republika Czeska), na którą do dnia 30 czerwca 2018 r. poniesiono nakłady w wysokości ok. 20 mln CZK.

7. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 234,9 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 czerwca 2018 r. wyniosła 429,6 tys. zł, (za okres zakończony 30 czerwca 2017 r. 578,4 tys. zł, ponadto, 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 6,9 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 30.06.2018r. [szt.]	Ilość akcji na 31.12.2017r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.06.2018 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2017 r. [tys. zł]	Udział na 30.06.2018 r. %	Udział na 31.12.2017 r. %
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	3 262 169	2 718 117	3 262,2	2 718,1	15,4%	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	ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**	1 066 620	1 066 620	1 066,6	1 066,6	5,0%	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	7 263 796	7 807 848	7 263,9	7 808,0	34,1%	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

** W dniu 14 sierpnia 2018 roku Spółka otrzymała od Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu udziału funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus TFI S.A. poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zmniejszenie udziału Altus TFI S.A. nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 9 sierpnia 2018 r. transakcji zbycia 99 927 akcji Spółki. Po zmniejszeniu udziału, fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus TFI S.A. posiadają łącznie 965.705 akcji w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 4,55 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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 czerwca 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 czerwca 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.

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

	6 miesięcy kończące się 30.06.2018	6 miesięcy kończące się 30.06.2017	3 miesiące kończące się 30.06.2018	3 miesiące kończące się 30.06.2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	20 477,5	21 365,4	7 105,7	8 912,0
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,96	1,01	0,33	0,42

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 Jednostki Dominującej w wysokości 21.242.655 szt.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i na dzień 30 czerwca 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

Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 19 254,6 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 czerwca 2018 r. w wysokości 8 716,8 tys. zł.

Utworzenie rezerwy jest wynikiem otrzymania przez Jednostkę Dominującą w dniu 12 marca 2018 r. protokołu z kontroli celno-skarbowej prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych przez Jednostkę Dominującą w 2012 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 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.

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

Niemniej jednak, na podstawie konsultacji z doradcami podatkowymi i doradcą prawnym, Zarząd podtrzymuje ocenę, że utrzymanie wniosków przedstawionych w protokole z kontroli celno-skarbowej przez organy administracji podatkowej lub w dalszym postępowaniu, przez sądy oraz wydatkowanie środków pieniężnych na zapłatę dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. wraz z odsetkami za zwłokę jest bardziej prawdopodobne niż nie.

Dodatkowo, dnia 17 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 10 lipca 2018 r., podtrzymującą ustalenia zawarte w protokole z kontroli, o której mowa wyżej. Szczegóły dotyczące decyzji zostały opisane w nocie 13.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 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 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 czerwca 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:

- 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.

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)

- 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

- a) 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. (szczegóły patrz nota 9).

Przedmiotowa Decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. 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. Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa wykazuje rezerwę na powyższe zobowiązanie wykazywaną w pozycji „Rezerwa na zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego wraz z odsetkami” skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

- b) W dniu 25 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt obrotowy, zgodnie z którą Bank udzielił Spółce kredytu w wysokości 15 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Poza powyższymi zdarzeniami nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2018 r., które wymagałyby ujawnienia w tym 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W dniu 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 czerwca 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 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 plus odsetki z uwagi na brak możliwości wykorzystania straty podatkowej.

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

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

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)

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 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

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 20 sierpnia 2018 r.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 czerwca 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
Informacje objaśniające 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

	6 miesięcy kończący się 30.06.2018	6 miesięcy kończący się 30.06.2017	3 miesiące kończący się 30.06.2018	3 miesiące kończący się 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	116 531,1	106 067,1	54 869,3	49 545,7
Pozostałe przychody	196,3	507,2	92,9	346,3
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(86 398,5)	(81 894,1)	(41 225,4)	(38 526,8)
Zużycie materiałów i energii	(1 848,6)	(1 598,4)	(999,9)	(868,8)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(9 597,2)	(8 436,8)	(4 709,0)	(4 049,5)
Amortyzacja	(997,6)	(869,7)	(503,9)	(455,2)
Pozostałe koszty	(8 898,5)	(7 637,1)	(4 962,6)	(4 203,7)
Zysk na działalności operacyjnej	8 987,0	6 138,2	2 561,4	1 788,0
Przychody finansowe, w tym:	13 658,6	9 756,4	13 658,6	8 468,2
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	<i>13 657,3</i>	<i>7 153,9</i>	<i>13 657,3</i>	<i>7 153,9</i>
Koszty finansowe	(2 091,1)	(753,4)	(2 977,9)	(390,0)
<i>Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(763,9)</i>	-	<i>(384,0)</i>	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto	11 567,5	9 003,0	10 680,7	8 078,2
Zysk przed opodatkowaniem	20 554,5	15 141,2	13 242,1	9 866,2
Podatek dochodowy	(1 504,2)	(1 593,1)	(18,0)	(567,7)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	19 050,3	13 548,1	13 224,1	9 298,5
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	19 050,3	13 548,1	13 224,1	9 298,5

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

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 321,2	19 042,6
Wartości niematerialne	770,6	416,5
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	99 911,1	99 911,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 410,0	801,2
Aktywa trwałe razem	121 412,9	120 171,4
Aktywa obrotowe		
Zapasy	81 584,8	66 029,5
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	534,4	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	55 878,6	39 153,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	991,7	3 688,6
Aktywa obrotowe razem	138 989,5	108 871,1
Aktywa razem	260 402,4	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	23 059,5	9 142,5
Kapitał własny razem	126 676,2	115 249,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25 825,7	22 334,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	377,0	342,6
Zobowiązania długoterminowe razem	26 202,3	22 676,6
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	22 382,2	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 986,3	13 937,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 676,4	2 022,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 669,7	2 449,9
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami	27 971,4	27 207,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 132,5	45 499,3
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	107 523,9	91 116,9
Zobowiązania razem	133 726,2	113 793,5
Pasywa razem	260 402,4	229 042,5

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy kończący się

Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

	30.06.2018	30.06.2017
Zysk przed opodatkowaniem	20 554,5	15 141,2

Korekty

Amortyzacja	997,6	869,7
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości	408,3	398,3
Strata z tytułu różnic kursowych	(230,1)	123,4
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostce współzależnej	(22,6)	(25,3)
Odsetki i dywidendy netto	(13 012,1)	(6 462,8)
Zmiana stanu zapasów	(15 877,1)	(11 108,2)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(9 773,0)	(7 387,2)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(11 957,9)	6 241,4
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(311,5)	(156,8)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	763,9	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(534,4)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	705,4	-

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(28 289,0)	(2 366,3)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 893,2)	(822,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 182,2)	(3 189,1)

Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy inwestycyjne

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	53,1	38,1
Dywidendy otrzymane	6 660,0	-

Wydatki inwestycyjne

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(759,2)	(1 172,2)
---	---------	-----------

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 953,9	(1 134,1)
--	----------------	------------------

Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy finansowe

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	9 000,0	12 000,0
----------------------------------	---------	----------

Wydatki finansowe

Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(405,6)	(220,8)
Spłata kredytów i pożyczek	(7 800,0)	(6 800,0)
Odsetki zapłacone	(645,2)	(691,1)

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	149,2	4 288,1
---	--------------	----------------

Przebiegły pieniężne netto, razem

Przebiegły pieniężne netto, razem	(25 079,1)	(35,1)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(10,7)</i>	<i>6,8</i>

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(21 390,5)	(19 986,3)
---	-------------------	-------------------

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-
---	---	---

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)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Pokrycie straty lat ubiegłych		(2 489,8)			2 489,8	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	19 050,3	19 050,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	-	-	21 540,1	19 050,3
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	23 059,5	126 676,2
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	37 123,5	143 230,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	13 548,1	13 548,1
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	13 548,1	13 548,1
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przyznane dywidendy	-	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(25 491,2)	(25 491,2)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	25 180,4	131 286,9

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)



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej, sprzętu wyposażenia hydraulicznego, 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 czerwca 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, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 czerwca 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 20 sierpnia 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., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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	30.06.2018		31.12.2017	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostki zależne:				
Ferro International Sp. z o.o.	499,7	-	102,6	-
NOVASERVIS spol. s r.o.*	16 495,7*	1 102,4	8 542,0*	1 097,7
Novaservis FERRO Group SRL	7 228,6	-	5 116,5	-
Novaservis FERRO Hungary Kft.	899,9	-	564,0	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	440,8	-	544,9	-
	25 564,7	1 102,4	14 870,0	1 097,7

* Wykazane na dzień 30 czerwca 2018 roku należności od NOVASERVIS spol. s r.o. obejmują również należności z tytułu należnej dywidendy w łącznej kwocie 13 755,3 tys. zł (81 731,1 tys. CZK) oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 6 528,0 tys. zł. (40 000,0 tys. CZK).

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6 miesięcy	6 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się 30.06.2018	kończące się 30.06.2017	kończące się 30.06.2018	kończące się 30.06.2017
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o. o.	1 707,6	1 447,3	979,2	864,3
Sprzedaż towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	8 170,0	6 333,8	3 481,2	2 649,5
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Hungary Kft.	2 567,8	1 944,5	1 232,2	909,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd	950,0	663,9	538,2	320,8
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	19 553,6	16 135,6	9 824,9	8 947,1
Sprzedaż towarów razem		32 949,0	26 525,1	16 055,7	13 691,1

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)



Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	3,1	4,0	1,7	2,6
Sprzedaż usług razem		3,1	4,0	1,7	2,6
Dywidenda	NOVASERVIS spol. s r.o.	13 657,3	7 153,9	13 657,3	7 153,9
Przychody finansowe razem		13 657,3	7 153,9	13 657,3	7 153,9
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2018	6 miesięcy kończące się 30.06.2017	3 miesięcy kończące się 30.06.2018	3 miesięcy kończące się 30.06.2017
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	3 350,5	3 262,1	1 561,3	1 911,3
Zakupy towarów razem		3 350,5	3 262,1	1 561,3	1 911,3

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2018	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 czerwca 2018 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

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

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)

**6. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie**

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

7. Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 19 254,6 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 czerwca 2018 r. w wysokości 8 716,8 tys. zł.

Szczegóły dotyczące podstawy utworzenia rezerwy zostały opisane w nocie 9 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje**a) Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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.

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 20 sierpnia 2018 r.

Oświadczenie Zarządu, że wedle ich najlepszej wiedzy skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk.

Oświadczenie

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej FERRO S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Równocześnie oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 20 sierpnia 2018 r.

Oświadczenie Zarządu stwierdzające, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu półrocznych skróconych sprawozdań spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Oświadczenie

Niniejszym oświadczamy, że firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej FERRO S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. została wybrana zgodnie z przepisami prawa to jest na podstawie Statutu FERRO S.A.

Równocześnie oświadczamy, że ww. podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Skawina, 20 sierpnia 2018 r.