

FERRO[®]

GRUPA FERRO



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 R.

Skawina, 10 listopada 2016 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/2016

(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 2016 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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

	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2015 r.– 30.09.2015 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2015 r.– 30.09.2015 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	249 638,4	221 184,3	57 141,2	53 188,5
II. Zysk z działalności operacyjnej	32 963,5	27 696,8	7 545,2	6 660,3
III. Zysk brutto	31 259,5	22 976,2	7 155,2	5 525,1
IV. Zysk netto	24 754,0	19 428,0	5 666,1	4 671,9
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)	1,17	0,91	0,27	0,22
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,17	0,91	0,27	0,22
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 296,0	16 351,3	4 645,7	3 932,0
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 382,9)	(831,2)	(545,4)	(199,9)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 689,7)	(6 579,3)	(4 278,0)	(1 582,1)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(776,6)	8 940,8	(177,8)	2 150,0
	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
XII. Aktywa, razem	355 464,5	321 024,4	82 436,1	75 331,3
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 240,1	126 978,6	34 842,3	29 796,7
XIV. Zobowiązania długoterminowe	37 120,3	57 206,7	8 608,68	13 424,1
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	113 119,8	69 771,9	26 233,7	16 372,6
XVI. Kapitał własny	205 224,4	194 045,8	47 593,8	45 534,6
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 926,4	4 984,8

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r.	01.01.2015 r.– 30.09.2015 r.	01.01.2016 r.– 30.09.2016 r.	01.01.2015 r.– 30.09.2015 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	146 109,1	136 282,0	33 443,8	32 771,9
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 241,5	6 662,1	1 886,4	1 602,0
III. Zysk (strata) brutto	7 295,0	16 111,7	1 669,8	3 874,4
IV. Zysk (strata) netto	5 159,8	16 078,5	1 181,1	3 866,4
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 508,4	4 477,1	803,1	1 076,6
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 131,8	(354,1)	1 174,6	(85,2)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 270,8)	(4 230,0)	(2 808,7)	(1 017,2)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 630,6)	(107,0)	(831,0)	(25,7)
	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
IX. Aktywa, razem	236 420,4	222 103,2	54 828,5	52 118,5
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 980,5	67 891,1	21 563,2	15 931,3
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 831,8	21 084,9	1 584,4	4 947,8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	86 148,7	46 806,2	19 978,8	10 983,5
XIII. Kapitał własny	143 439,9	154 212,1	33 265,3	36 187,3
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 926,4	4 984,8

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 2016 r. w wysokości 4,3688 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. w wysokości 4,1585 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2016 r. w wysokości 4,3120 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2015 r. w wysokości 4,2615 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

30 września 2016 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 30.09.2016	9 miesięcy kończący się 30.09.2015	3 miesiące kończący się 30.09.2016	3 miesiące kończący się 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	249 638,4	221 184,3	87 177,4	79 917,5
Pozostałe przychody	1 297,2	1 306,3	362,0	502,9
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(128 685,3)	(117 782,0)	(44 142,2)	(44 200,8)
Zużycie materiałów i energii	(43 674,0)	(39 661,6)	(15 064,4)	(13 719,5)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(23 472,9)	(19 499,0)	(7 501,4)	(6 532,4)
Amortyzacja	(3 231,9)	(1 621,3)	(1 081,2)	(541,3)
Pozostałe koszty	(18 908,0)	(16 229,9)	(6 576,4)	(5 748,4)
Zysk na działalności operacyjnej	32 963,5	27 696,8	13 173,8	9 678,0
Przychody finansowe	81,8	20,0	23,8	16,2
Koszty finansowe	(1 785,8)	(4 740,6)	(563,0)	(945,6)
Koszty finansowe netto	(1 704,0)	(4 720,6)	(539,2)	(929,4)
Zysk przed opodatkowaniem	31 259,5	22 976,2	12 634,6	8 748,6
Podatek dochodowy	(6 505,5)	(3 548,2)	(2 786,9)	(1 244,7)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	24 754,0	19 428,0	9 847,7	7 503,9
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	24 753,5	19 428,0	9 847,4	7 503,5
Udziały niekontrolujące	0,5	0,0	0,3	0,4
Zysk netto za okres sprawozdawczy	24 754,0	19 428,0	9 847,7	7 503,9
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe dotyczące jednostek działających za granicą	2 356,6	2 109,3	(4 067,9)	1 889,5
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	2 356,6	2 109,3	(4 067,9)	1 889,5
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	27 110,6	21 537,3	5 779,8	9 393,4
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	27 110,1	21 537,3	5 779,5	9 393,0
Udziały niekontrolujące	0,5	0,0	0,3	0,4
Całkowite dochody ogółem za okres	27 110,6	21 537,3	5 779,8	9 393,4
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,17	0,91	0,46	0,35
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	1,17	0,91	0,46	0,35

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

	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	28 156,1	27 340,4
Wartości niematerialne	154 292,4	153 390,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 533,0	2 400,4
Aktywa trwałe razem	183 981,5	183 131,4
Aktywa obrotowe		
Zapasy	102 576,9	88 930,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 407,7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61 327,6	41 346,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 578,5	6 208,9
Aktywa obrotowe razem	171 483,0	137 893,0
Aktywa razem	355 464,5	321 024,4
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	(5 544,2)	(7 900,8)
Zyski zatrzymane	104 658,7	95 837,2
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	205 224,4	194 042,9
Udziały niekontrolujące	3,4	2,9
Kapitał własny razem	205 224,4	194 045,8
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	28 915,8	48 352,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	263,4	256,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 941,1	8 126,6
Zobowiązania pozostałe	-	471,6
Zobowiązania długoterminowe razem	37 120,3	57 206,7
Kredyty w rachunku bieżącym	22 474,7	20 376,4
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27 298,4	18 210,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	56,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 262,2	199,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	996,8	942,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	60 087,7	29 986,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	113 119,8	69 771,9
Zobowiązania razem	150 240,1	126 978,6
Pasywa razem	355 464,5	321 024,4

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

	30.09.2016	30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	31 259,5	22 976,2
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	3 231,9	1 621,3
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(19,8)	(89,5)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	346,1	(181,3)
Koszt odsetek i dywidendy, netto	1 351,3	1 653,4
Zmiana stanu zapasów	(13 967,5)	(2 297,0)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(20 509,9)	(19 808,2)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	20 117,4	16 078,6
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	61,5	(175,3)
Inne korekty	778,7	449,8
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	22 649,2	20 228,1
Podatek dochodowy zapłacony	(2 353,2)	(3 876,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 296,0	16 351,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	26,9	90,9
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 409,9)	(922,1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 382,9)	(831,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	5 000,0	15 320,0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(205,6)	(181,8)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(6 372,8)	(8 497,1)
Splata kredytów i pożyczek	(15 760,0)	(11 567,0)
Odsetki zapłacone	(1 351,3)	(1 653,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 689,7)	(6 579,3)
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(776,6)	8 940,8
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	(728,7)	8 940,8
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>47,9</i>	<i>-</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(14 167,5)	(24 384,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu,	(14 896,2)	(15 444,1)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>-</i>	<i>-</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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	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>Calkowite 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:	-	-	2 356,6	-	-	-	2 356,6	-	2 356,6
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	2 356,6	-	-	-	2 356,6	-	2 356,6
Calkowite 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)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	(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

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	Akcje własne	Kapitał rezerwo wy	Zyski zatrzyman e	Suma	Udziały niekontro lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień									
1 stycznia 2015 r.	21 242,7	84 881,8	(11 834,8)	-	-	94 779,7	189 069,4	3,1	189 072,5
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	19 428,0	19 428,0	0,0	19 428,0
Inne całkowite dochody netto za okres:	-	-	2 109,3	-	-	-	2 109,3	-	2 109,3
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą)	-	-	2 109,3	-	-	-	2 109,3	-	2 109,3
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	2 109,3	-	-	19 428,0	21 537,3	0,0	21 537,3
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Przyznane dywidendy w tym wypłacone	-	-	-	-	-	(21 242,7) (8 497,1)	(21 242,7) (8 497,1)	-	(21 242,7) (8 497,1)
Inne	-	(18,0)	-	-	-	-	(18,0)	-	(18,0)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	(18,0)	-	-	-	(21 242,7)	(21 260,7)	-	(21 260,7)
Kapitał własny na dzień									
30 września 2015 r.	21 242,7	84 863,8	(9 725,5)	-	-	92 965,1	189 346,1	3,1	189 349,2

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)

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 2016 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 2016 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

Jednostka zależna Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. została założona w dniu 1.12.2015 r. i do dnia 30.09.2016 r. nie prowadziła działalności operacyjnej.

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)

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.

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 i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 10 listopada 2016 r.

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.

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 2015 r., za wyjątkiem zmiany szacunku dotyczącego okresu użyteczności znaku towarowego Novatorre. Zmiana polegała na przyjęciu ograniczonego okresu użyteczności i rozpoczęciu amortyzacji znaku Novatorre począwszy od 1 stycznia 2016 r. przez okres 18 miesięcy będący przewidywanym dalszym okresem funkcjonowania marki Novatorre na rynku.

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 2015 r.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 01.01.2016 -30.09.2016				
	SEGMENTY			RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	144 232,3	89 001,1	16 405,0	249 638,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(98 037,6)	(65 479,2)	(10 704,6)	(174 221,4)
Zysk segmentu	46 194,7	23 521,9	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 z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
Zysk przed opodatkowaniem				31 259,5
Podatek dochodowy				(6 505,5)
Zysk netto				24 754,0

Segmenty operacyjne 01.07.2016 -30.09.2016				
	SEGMENTY			RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	49 986,4	31 148,4	6 042,6	87 177,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(33 655,5)	(22 287,4)	(3 963,7)	(59 906,6)
Zysk segmentu	16 330,9	8 861,0	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

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)

Podatek dochodowy	(2 786,9)
Zysk netto	9 847,7

GRUPA FERRO				
Segmenty operacyjne 01.01.2015 -30.09.2015				
	SEGMENTY			RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	122 925,4	76 807,6	21 451,3	221 184,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(84 894,4)	(58 321,9)	(15 503,4)	(158 719,7)
Zysk segmentu	38 031,0	18 485,7	5 947,9	62 464,6
Pozostałe przychody				1 306,3
Nieprzypisane koszty całej Grupy				(36 074,1)
Zysk na działalności operacyjnej				27 696,8
Przychody finansowe				20,0
Koszty finansowe				(4 740,6)
Zysk przed opodatkowaniem				22 976,2
Podatek dochodowy				(3 548,2)
Zysk netto				19 428,0

Segmenty operacyjne 01.07.2015 -30.09.2015				
	SEGMENTY			RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	43 780,5	27 024,2	9 112,8	79 917,5
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(30 300,0)	(20 486,0)	(7 559,7)	(58 345,7)
Zysk segmentu	13 480,5	6 538,2	1 553,1	21 571,8
Pozostałe przychody				502,9
Nieprzypisane koszty całej Grupy				(12 396,7)
Zysk na działalności operacyjnej				9 678,0
Przychody finansowe				16,2
Koszty finansowe				(945,6)
Zysk przed opodatkowaniem				8 748,6
Podatek dochodowy				(1 244,7)
Zysk netto				7 503,9

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)

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

GRUPA FERRO					
--------------------	--	--	--	--	--

Obszary geograficzne 01.01.2016 -30.09.2016

	SEGMENTY					RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	97 188,9	67 441,0	22 203,9	41 093,4	21 711,2	249 638,4

Obszary geograficzne 01.07.2016 -30.09.2016

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

Obszary geograficzne 01.01.2015 -30.09.2015

	SEGMENTY					RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	95 556,7	62 344,9	18 469,8	28 978,6	15 834,3	221 184,3

Obszary geograficzne 01.07.2015 -30.09.2015

	SEGMENTY					RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	33 253,5	21 166,2	6 715,0	11 855,6	6 927,2	79 917,5

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2016 r. jak również kończącym się 30 września 2015 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 2016 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1.600,7 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. 1 277,9 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 2016 r. wyniosła 320,7 tys. zł, (za okres zakończony 30 września 2015 r. (418,8) 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)

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 30.09.2016 r. [szt.]	Ilość akcji na 31.12.2015 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.09.2016 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2015 r. [tys. zł]	Udział na 30.09.2016 r. %	Udział na 31.12.2015 r. %
A/C/D	Andrzej Hołój	800 700	800 700	800,7	800,7	3,7%	3,7%
A/C/D	ABH Holding sp. z o. o.(pośrednio Andrzej Hołój)	-	2 550 000	-	2 550,0	-	12,0%
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 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 183 219	-	1 183,2	-	5,6%	-
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 F	Zbigniew Gonsior Zarząd Novaservis spol. s r.o.	132 535 75 000	132 535 75 000	132,5 75,0	132,5 75,0	0,6% 0,4%	0,6% 0,4%
A/C/D	Quercus TFI SA	881 751	881 751	881,8	881,8	4,2%	4,2%
A/C/D	ING Parasol FIO	1 045 306	1 045 306	1 045,3	1 045,3	4,9%	4,9%
A/B/C/D/E/ F	Pozostali	7 174 188	5 807 407	7 174,2	5 807,5	33,7%	27,3%
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

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 2016 r. nie dokonano zmian w odniesieniu do kapitału zakładowego.

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 2015 w kwocie 15 932,0 tys. zł co stanowi 0,75 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy, w wysokości 6 372,8 tys. zł, tj. 0,30 zł na jedną akcję nastąpiła w dniu 1 sierpnia 2016 r., pozostała kwota 9 559,2 tys. zł, tj. 0,45 zł na jedną akcję została wypłacona w dniu 4 listopada 2016 r. Na dzień 30 września 2016 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 września 2015 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 21.242,7 tys. zł co stanowiło 1 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 30.09.2016	9 miesięcy kończące się 30.09.2015	3 miesiące kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	24 753,5	19 428,0	9 847,4	7 503,5
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję (w złotych)	1,17	0,91	0,46	0,35

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 2016 r. i na dzień 30 września 2015 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

Nazwa jednostki

	30.09.2016		31.12.2015	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Fertrans Sp. z o.o.		40,7	-	16,9
SBP Sp. z o.o.	0,9	-	0,9	-
Pozostałe podmioty powiązane*	-	1 507,8	-	-
	0,9	1 548,5	0,9	16,9

* Na dzień 30 września 2016 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy, które w części dotyczącej znaczącego akcjonariusza będącego członkiem Rady Nadzorczej jest zobowiązaniem wobec podmiotu powiązanego.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		9 miesięcy kończące się 30.09.2016	9 miesięcy kończące się 30.09.2015	3 miesiące kończące się 30.09.2016	3 miesiące kończące się 30.09.2015

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)

Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o	6,3	7,6	2,1	2,1
Sprzedaż usług razem		6,3	7,6	2,1	2,1
		Za okres 9 miesięcy kończące się 30.09.2016	Za okres 9 miesięcy kończące się 30.09.2015	Za okres 3 miesiące kończące się 30.09.2016	Za okres 3 miesiące kończące się 30.09.2015
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki				
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.	224,2	143,5	98,2	34,6
Zakupy towarów razem		224,2	143,5	98,2	34,6
		Za okres 9 miesięcy kończące się 30.09.2016	Za okres 9 miesięcy kończące się 30.09.2015	Za okres 3 miesiące kończące się 30.09.2016	Za okres 3 miesiące kończące się 30.09.2015
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki				
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.	243,6	241,0	81,1	78,7
Zakupy usług razem		243,6	241,0	81,1	78,7

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 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 Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 30 września 2016 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości 56,8 tys. zł na 31 grudnia 2015 r., zastosowano poziom 2 wyceny. Wartość godziwa kontraktów walutowych forward zaprezentowanych w poziomie 2 była ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez bank, z którym zawarto odpowiednie kontrakty. Wyceny te były sprawdzane poprzez dyskontowanie spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

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.

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 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 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 od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek.

Wydana decyzja skutkuje powstaniem zobowiązania podatkowego w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

Decyzja organu kontroli skarbowej nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu, nie nadano jej rygoru natychmiastowej wykonalności.

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

Poza powyższym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu sprawozdawczym, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

11. Zobowiązania warunkowe, gwarancje

Na dzień 30 września 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca i jej jednostki zależne nie posiadały zobowiązań warunkowych.

Dla Jednostki Dominującej i jej jednostki zależnej zostały udzielone gwarancje bankowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 500,0 tys. zł.

Po dniu sprawozdawczym, Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014, która w przyszłości może skutkować rozpoznaniem przez Jednostkę Dominującą zobowiązania warunkowego lub utworzeniem rezerwy na zobowiązanie. Szczegóły dotyczące tej decyzji zostały opisane w nocie nr 10.

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

Skawina, 10 listopada 2016 r.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2016 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

skrótowego 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 30.09.2016	9 miesięcy kończący się 30.09.2015	3 miesiące kończący się 30.09.2016	3 miesiące kończący się 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	146 109,1	136 282,0	51 006,6	52 958,6
Pozostałe przychody	325,5	199,0	97,1	71,3
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(113 979,3)	(108 287,5)	(39 263,3)	(43 221,8)
Zużycie materiałów i energii	(2 234,9)	(1 894,9)	(804,0)	(779,8)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(11 014,4)	(9 481,6)	(3 399,2)	(3 167,2)
Amortyzacja	(1 029,9)	(730,9)	(367,2)	(250,8)
Pozostałe koszty	(9 934,6)	(9 424,0)	(3 405,7)	(3 387,5)
Zysk na działalności operacyjnej	8 241,5	6 662,1	3 864,3	2 222,8
Przychody finansowe, w tym	136,3	12 273,2	58,4	17,1
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	-	12 256,0	-	-
Koszty finansowe	(1 082,8)	(2 823,6)	(394,0)	(527,1)
Przychody/Koszty finansowe netto	(946,5)	9 449,6	(335,6)	(510,0)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 295,0	16 111,7	3 528,7	1 712,8
Podatek dochodowy	(2 135,2)	(33,2)	(1 277,8)	(10,1)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	5 159,8	16 078,5	2 250,9	1 702,7
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	5 159,8	16 078,5	2 250,9	1 702,7

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

	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	18 185,6	17 533,4
Wartości niematerialne	541,9	163,3
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	105 768,6	119 016,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 327,7	2 248,1
Aktywa trwale razem	125 823,8	138 961,4
Aktywa obrotowe		
Zapasy	66 060,1	53 448,8
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 334,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44 379,2	28 126,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157,3	231,7
Aktywa obrotowe razem	110 596,6	83 141,8
Aktywa razem	236 420,4	222 103,2
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	37 333,4	48 105,6
Kapitał własny razem	143 439,9	154 212,1
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 571,8	20 360,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	260,0	252,8
Zobowiązania pozostałe	-	471,6
Zobowiązania długoterminowe razem	6 831,8	21 084,9
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	22 259,6	18 703,4
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19 318,4	10 325,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	971,0	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	751,9	621,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42 847,8	17 156,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	86 148,7	46 806,2
Zobowiązania razem	92 980,5	67 891,1
Pasywa razem	236 420,4	222 103,2

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

	30.09.2016	30.09.2015
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	7 295,0	16 111,7
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 029,9	730,9
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości (Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostce współzależnej	180,0 (2,2)	(236,4) (17,1)
Odsetki i dywidendy netto	992,4	(11 465,9)
Zmiana stanu zapasów	(12 882,2)	3 370,2
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(10 040,8)	(15 068,5)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	16 179,6	11 750,8
Zmiana stanu rezerw	(471,6)	-
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	137,5	(136,9)
Inne korekty	-	(17,9)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	2 417,6	5 020,9
Podatek dochodowy zapłacony	1 090,8	(543,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 508,4	4 477,1
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	9,3	18,5
Zwrot dopłat do kapitału	6 624,0	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 501,5)	(372,6)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 131,8	(354,1)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	5 000,0	10 000,0
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(205,6)	(181,8)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(6 372,8)	(8 497,1)
Spłata kredytów i pożyczek	(9 700,0)	(4 537,0)
Odsetki zapłacone	(992,4)	(1 014,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 270,8)	(4 230,0)
Przeplwy pieniężne netto, razem	(3 630,6)	(107,0)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(3,3)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(18 471,7)	(18 525,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(22 102,3)	(18 632,3)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

FERRO S.A.

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 2016 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	48 105,6	154 212,1
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	5 159,8	5 159,8
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite 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>					(6 372,8)	(6 372,8)
<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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	21 242,7	84 881,8	-	-	53 344,4	159 468,9
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	16 078,5	16 078,5
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	16 078,5	16 078,5
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznane dywidendy	-	-	-	-	(21 242,7)	(21 242,7)
<i>w tym wypłacone</i>					(8 497,1)	(8 497,1)
Inne	-	(18,0)	-	-	-	(18,0)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	(18,0)	-	-	(21 242,7)	(21 260,7)
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	48 180,2	154 286,7

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 2016 r. do 30 września 2016 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.

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 2015 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2016 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 10 listopada 2016 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.

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 SA.

d) Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania 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 2015 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 2015 r.

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)

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.09.2016		31.12.2015	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostki zależne:				
Ferro International Sp. z o.o.	745,4	-	514,9	-
NOVASERVIS spol. s.r.o.*	8 302,7	839,4	1 883,5	638,3
Novaservis FERRO Group SRL	6 136,5	-	2 858,4	-
Novaservis FERRO Hungary Kft.	430,0	-	147,4	-
Pozostałe podmioty powiązane:				
Fertrans Sp. z o.o.	-	40,7	-	16,9
SBP sp. z o.o.	0,9	-	0,9	-
Pozostałe podmioty powiązane**	-	1 507,8	-	-
	15 615,5	2 387,9	5 405,1	655,2

* Wykazane na dzień 30 września 2016 roku należności od NOVASERVIS spol. s r.o. obejmują również należności z tytułu zwrotu dopłat do kapitału w kwocie 6 384,0 tys. zł (40 000 tys. CZK).

** Na dzień 30 września 2016 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy, które w części dotyczącej znaczącego akcjonariusza będącego członkiem Rady Nadzorczej jest zobowiązaniem wobec podmiotu powiązanego.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się 30.09.2016	kończące się 30.09.2015	kończące się 30.09.2016	kończące się 30.09.2015
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	2 245,8	6 264,5	912,9	5 586,1
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	10 191,3	8 742,7	2 995,4	3 135,5
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	22 139,5	15 440,3	8 828,0	6 336,6
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Hungary Kft.	1 855,4	809,9	679,0	387,2
Sprzedaż towarów razem		36 432,0	31 257,4	13 415,3	15 445,4
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	4,1	7,0	1,4	4,2
Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o	6,3	7,6	2,1	2,1
Sprzedaż usług razem		10,4	14,6	3,5	6,3
Dywidenda	Novaservis spol. s r.o.	-	12 256,0	-	12 256,0
Przychody finansowe razem		-	12 256,0	-	12 256,0
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się	kończące się	kończące się	kończące się
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015

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)

Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	5 227,8	4 090,7	1,765,4	1 419,2
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.	224,2	143,5	98,2	34,6
Zakupy towarów	Ferro International Sp. z o.o.	-	3 276,5	-	3 266,6
Zakupy towarów razem		5 452,0	7 510,7	1 863,6	4 720,4
Zakupy usług	Novaservis spol. s r.o.	9,0	3,8	-	1,7
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.	243,6	241,0	81,1	78,7
Zakupy usług razem		252,6	244,8	81,1	80,4

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2016	31.12.2015
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o.	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	105 463,4	118 711,4
Inwestycje w jednostkach zależnych	105 768,6	119 016,6

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
30 września 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
31 grudnia 2015 r.			
NOVASERVIS spol. s r.o.	100%	118 506,3	118 506,3
Novaservis Ferro SK s.r.o.	2%*	3,1	3,1
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Razem		118 711,4	118 711,4

*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 13 248 tys. zł wynika ze zwrotu dopłat do kapitału zapasowego w wysokości 80 000,0 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 15 czerwca 2016 r. i częściowo zwrócony w dniu 19 lipca 2016r. Na dzień 30 września 2016 r. Spółka rozpoznała należność od jednostki zależnej z tytułu uchwalonego zwrotu dopłat w wysokości 6 384,0 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)

**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 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 od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek.

Wydana decyzja skutkuje powstaniem zobowiązania podatkowego w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

Decyzja organu kontroli skarbowej nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu, nie nadano jej rygoru natychmiastowej wykonalności.

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

Poza powyższym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu sprawozdawczym, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

8. Zobowiązania warunkowe, gwarancje

Na dzień 30 września 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

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.

Po dniu sprawozdawczym, Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014, która w przyszłości może skutkować rozpoznaniem przez Spółkę zobowiązania warunkowego lub utworzeniem rezerwy na zobowiązanie. Szczegóły dotyczące tej decyzji zostały opisane w notcie nr 7.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Artur Depta

Zbigniew Gonsior

Skawina, 10 listopada 2016 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 2016 r. kształtowała się następująco:

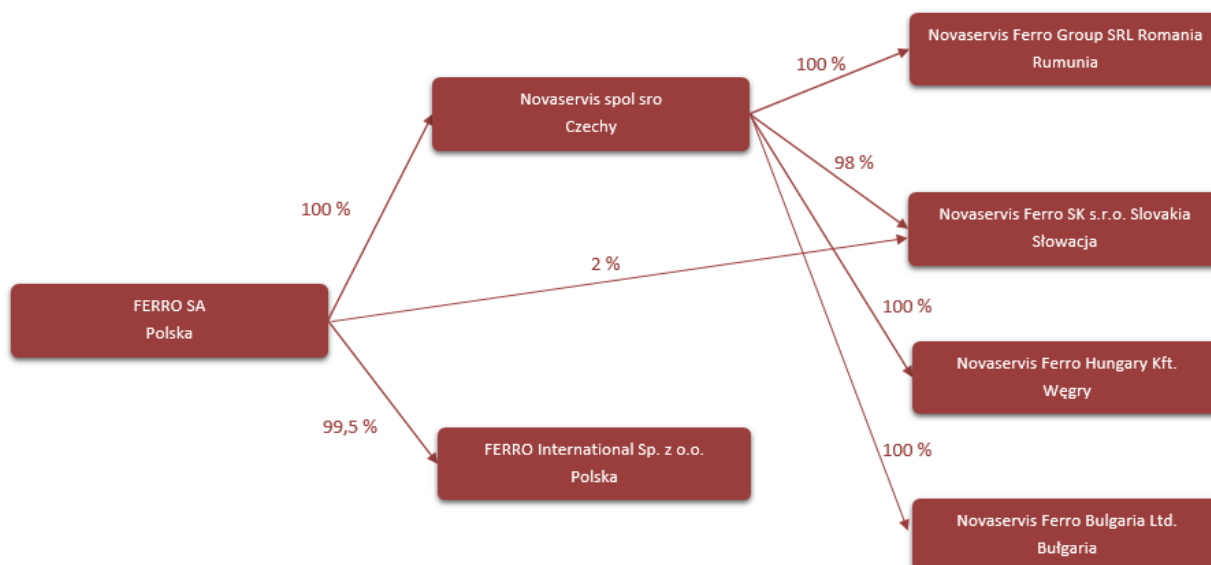
FERRO S.A. posiada bezpośrednio udziały w spółkach:

- 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 2016 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 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
Andrzej Holój	800 700	800 700	3,7%	3,7%
ABH Holding sp. z o. o.(pośrednio Andrzej Holój)	2 550 000	2 550 000	12,0%	12,0%
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 Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 033 219	1 033 219	4,9%	4,9%

Stan na dzień 10 listopada 2016 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
Andrzej Holój	800 700	800 700	3,7%	3,7%	-
ABH Holding sp. z o. o.(pośrednio Andrzej Holój)	-	-	-	-	(-) 12,0%
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 Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 183 219	1 183 219	5,6%	5,6%	(+) 0,7%

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.

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.

Rada Nadzorcza i Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Rada Nadzorcza		
Andrzej Hołój (bezpośredni stan posiadania akcji)	800 700	-
Andrzej Hołój (pośredni stan posiadania akcji przez podmiot zależny)	-	(2 550 000)
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Artur Depta	131 170	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-

5. Postępowania sądowe i administracyjne.

W okresie objętym raportem kwartalnym nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy Emitenta, mogą wystąpić), które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy Kapitałowej.

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

Skawina, 10 listopad 2016 r.