

FERRO[®]



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPY FERRO S.A.

ZA I KWARTAŁ 2017 R.

Skawina, 10 maja 2017 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr I/2017

(zgodnie z §82 ust.2 i §83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. DZ.U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I kwartał 2017 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

FERRO S.A. na podstawie § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, kwartalna informacja finansowa FERRO S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2017 r.– 31.03.2017 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2016 r.– 31.03.2016 r <i>w tys. zł</i>	01.01.2017 r.– 31.03.2017 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2016 r.– 31.03.2016 r <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 253,7	80 885,0	21 508,9	18 569,1
II. Zysk z działalności operacyjnej	14 304,1	10 514,8	3 335,0	2 413,9
III. Zysk brutto	15 269,6	9 643,0	3 560,1	2 213,8
IV. Zysk netto	12 453,4	8 111,6	2 903,5	1 862,2
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,38	0,14	0,09
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,38	0,14	0,09
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 668,1)	(4 373,5)	(855,2)	(1 004,0)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 435,8)	(599,4)	(334,8)	(137,6)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 620,0	(1 929,7)	377,7	(443,0)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 484,0)	(6 902,6)	(812,3)	(1 584,7)
	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
XII. Aktywa, razem	364 172,7	341 581,0	86 300,9	77 210,9
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 526,1	127 909,5	34 723,5	28 912,6
XIV. Zobowiązania długoterminowe	44 451,7	40 666,4	10 534,1	9 192,2
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	102 074,4	87 243,1	24 189,4	19 720,4
XVI. Kapitał własny	217 646,6	213 671,5	51 577,5	48 298,3
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	5 034,1	4 801,7

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2017 r.– 31.03.2017 r.	01.01.2016 r.– 31.03.2016 r.	01.01.2017 r.– 31.03.2017 r.	01.01.2016 r.– 31.03.2016 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	56 521,4	48 383,1	13 177,9	11 107,5
II. Zysk z działalności operacyjnej	4 350,2	2 257,4	1 014,2	518,2
III. Zysk (strata) brutto	5 275,0	1 686,5	1 229,9	387,2
IV. Zysk (strata) netto	4 249,6	1 577,9	990,8	362,2
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 399,1)	(3 119,7)	(792,5)	(716,2)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(245,1)	(284,9)	(57,1)	(65,4)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 648,4	213,7	850,6	49,1
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4,2	(3 190,9)	1,0	(732,5)
	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
IX. Aktywa, razem	233 179,5	216 876,5	55 258,4	49 022,7
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 699,9	73 646,5	20 309,0	16 647,0
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 432,5	10 148,1	4 131,1	2 293,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	68 267,4	63 498,4	16 177,9	14 353,2
XIII. Kapitał własny	147 479,6	143 230,0	34 949,4	32 375,7
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	5 034,1	4 801,7

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. w wysokości 4,2891 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. w wysokości 4,3559 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2017 r. w wysokości 4,2198 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 4,4240 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2017 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 finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	92 253,7	80 885,0
Pozostałe przychody	569,1	444,9
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(46 569,6)	(42 681,7)
Zużycie materiałów i energii	(15 622,3)	(13 722,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(8 885,2)	(8 035,4)
Amortyzacja	(1 142,8)	(636,8)
Pozostałe koszty	(6 298,8)	(5 738,9)
Zysk na działalności operacyjnej	14 304,1	10 514,8
Przychody finansowe	1 436,4	0,1
Koszty finansowe	(470,9)	(871,9)
Przychody finansowe/koszty finansowe netto	965,5	(871,8)
Zysk przed opodatkowaniem	15 269,6	9 643,0
Podatek dochodowy	(2 816,2)	(1 531,4)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	12 453,4	8 111,6
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	12 453,4	8 111,4
Udziały niekontrolujące	-	0,2
Zysk netto za okres sprawozdawczy	12 453,4	8 111,6
Inne całkowite dochody		
Pozycje, które są lub zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe dotyczące jednostek działających za granicą	(8 475,0)	52,1
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(8 475,0)	52,1
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 978,4	8 163,7
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	3 978,4	8 163,5
Udziały niekontrolujące	-	0,2
Całkowite dochody ogółem za okres	3 978,4	8 163,7
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	0,59	0,38
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	0,59	0,38

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	29 666,5	28 855,2
Wartości niematerialne	149 532,9	157 443,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 129,0	1 355,0
Aktywa trwałe razem	180 328,4	187 653,7
Aktywa obrotowe		
Zapasy	109 378,6	100 916,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	3,9	0,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 448,5	43 629,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 013,3	9 380,5
Aktywa obrotowe razem	183 844,3	153 927,3
Aktywa razem	364 172,7	341 581,0
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	84 863,8	84 863,8
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(9 905,0)	(1 430,0)
Zyski zatrzymane	121 442,6	108 992,5
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	217 644,1	213 669,0
Udziały niekontrolujące	2,5	2,5
Kapitał własny razem	217 646,6	213 671,5
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	36 633,9	32 419,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	289,1	239,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 528,7	8 007,9
Zobowiązania długoterminowe razem	44 451,7	40 666,4
Kredyty w rachunku bieżącym	26 229,0	20 120,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 767,5	26 091,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 456,2	1 681,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 729,1	2 002,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48 892,6	37 346,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	102 074,4	87 243,1
Zobowiązania razem	146 526,1	127 909,5
Pasywa razem	364 172,7	341 581,0

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2017	31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	15 269,6	9 643,0
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 142,8	636,8
(Zysk) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(40,7)	(15,4)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	525,0	27,5
Koszt odsetek i dywidendy, netto	383,9	464,1
Zmiana stanu zapasów	(8 997,4)	(4 011,8)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(18 808,2)	(15 727,2)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	11 326,1	4 145,1
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(223,9)	289,1
Inne korekty	(1 946,6)	(7,7)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 369,4)	(4 556,5)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 298,7)	183,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 668,1)	(4 373,5)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	47,0	37,9
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 482,9)	(637,2)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 435,9)	(599,4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	8 000,0	2 500,0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(113,6)	(51,9)
Spłata kredytów i pożyczek	(5 882,5)	(3 913,8)
Odsetki zapłacone	(383,9)	(464,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 620,0	(1 929,7)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 484,0)	(6 902,6)
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8,7	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	(3 475,3)	(6 902,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(10 740,4)	(14 167,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(14 215,7)	(21 070,1)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone 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 niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2017 r.	21 242,7	84 863,8	(1 430,0)	108 992,5	213 669,0	2,5	213 671,5
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	12 453,4	12 453,4	-	12 453,4
<i>Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>	-	-	(8 475,0)	-	(8 475,0)	-	(8 475,0)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(8 475,0)	-	(8 475,0)	-	(8 475,0)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(8 475,0)	12 453,4	3 978,4	-	3 978,4
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznanie/wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty				(3,3)	(3,3)		(3,3)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	(3,3)	(3,3)	-	(3,3)
Kapitał własny na dzień							
31 marca 2017 r.	21 242,7	84 863,8	(9 905,0)	121 442,6	217 644,1	2,5	217 646,6

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesiące kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granica	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2016 r.	21 242,7	84 863,8	(7900,8)	95 837,2	194 042,9	2,9	194 045,8
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	8 111,4	8 111,4	0,2	8 111,6
<i>Inne calkowitz dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>	-	-	52,1	-	52,1	-	52,1
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	52,1	-	52,1	-	52,1
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	52,1	8 111,4	8 163,5	0,2	8 163,7
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznanie/wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień							
31 marca 2016 r.	21 242,7	84 863,8	(7 848,7)	103 948,5	202 206,3	3,1	202 209,4

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2017 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International Sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 10 maja 2017 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Grupa zamierza przyjąć opublikowane lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w MSSF zgodnie z datą wejścia ich w życie. Ocena wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

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

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

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

4. Raportowanie segmentów działalności

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

GRUPA FERRO				
Segmenty operacyjne 01.01.2017 -31.03.2017				
	SEGMENTY			
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	54 649,8	31 539,1	6 064,8	92 253,7
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(36 224,0)	(22 518,8)	(3 965,8)	(62 708,6)
Zysk segmentu	18 425,8	9 020,3	2 099,0	29 545,1
Pozostałe przychody				569,1
Nieprzypisane koszty całej Grupy				(15 810,1)
Zysk na działalności operacyjnej				14 304,1
Przychody finansowe				1 436,4
Koszty finansowe				(470,9)
Zysk przed opodatkowaniem				15 269,6
Podatek dochodowy				(2 816,2)
Zysk netto				12 453,4

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO				
Segmenty operacyjne 01.01.2016 -31.03.2016				
	SEGMENTY			RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	Pozostałe segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	45 908,2	29 789,7	5 187,1	80 885,0
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentów	(31 365,1)	(22 402,6)	(3 223,8)	(56 991,5)
Zysk segmentu	14 543,1	7 387,1	1 963,3	23 893,5
Pozostałe przychody				444,9
Nieprzypisane koszty całej Grupy				(13 823,6)
Zysk na działalności operacyjnej				10 514,8
Przychody finansowe				0,1
Koszty finansowe				(871,9)
Zysk przed opodatkowaniem				9 643,0
Podatek dochodowy				(1 531,4)
Zysk netto				8 111,6

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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 01.01.2017 -31.03.2017						
tys. PLN						
SEGMENTY						
Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	RAZEM	
Przychody ze sprzedaży	39 849,1	23 495,3	7 628,3	13 077,5	8 203,5	92 253,7

GRUPA FERRO						
Obszary geograficzne 01.01.2016 -31.03.2016						
tys. PLN						
SEGMENTY						
Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Pozostałe kraje	RAZEM	
Przychody ze sprzedaży	32 868,9	23 193,9	6 765,5	11 195,6	6 861,1	80 885,0

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2017 r. jak również kończącym się 31 marca 2016 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

5. Zapasy

Na dzień 31 marca 2017 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 065,6 tys. zł. (na 31 grudnia 2016 r. 2 017,7 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. wyniosła 535,7 tys. zł. W tym samym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 476,2 tys. zł.. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (11,6) tys. zł.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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 21.242,7 tys. zł.

Akcje serii	Akcjonariusz	Ilość akcji na 31.03.2017r. [szt.]	Ilość akcji na 31.12.2016r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.03.2017 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2016 r. [tys. zł]	Udział na 31.03.2017 r. %	Udział na 31.12.2016 r. %
A/C/D	Andrzej Hołój	-	800 700	-	800,7	-	3,7%
A/C/D	Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
A/C/D	AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
A/C/D	PKO BP Bankowy OFE	2 718 117	2 718 117	2 718,1	2 718,1	12,8%	12,8%
A/B/C/D/E/F	AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 183 219	1 183 219	1 183,2	1 183,2	5,6%	5,6%
A/B/C/D/E/F	ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 066 620	-	1 066,6	-	5,0%	-
B/E	Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
B/E	Artur Depta	131 170	131 170	131,2	131,2	0,6%	0,6%
A/B/C/D//E	Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
F	Zarząd Novaservis spol. s.r.o.	75 000	75 000	75,0	75,0	0,4%	0,4%
A/B/C/D/E/F	Pozostali	8 835 325	9 101 245	8 835,3	9 101,2	41,5%	42,8%
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 31 marca 2017 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 sprawozdania finansowego zagranicznych jednostek.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2017 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	3 miesiące kończące się 31.03.2017	3 miesiące kończące się 31.03.2016
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	12 453,3	8 111,4
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,59	0,38

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 31 marca 2017 r. i na dzień 31 marca 2016 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, nie wystąpiły w Grupie inne transakcje z podmiotami powiązanymi.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2016	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2016
Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o.*	-	2,1
Sprzedaż usług razem		-	-

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2017	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2016
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.*	-	40,5
Zakupy towarów razem		-	40,5

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2017	Za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2016
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.*	-	81,3

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zakupy usług razem

-

81,3

* Na dzień 31 marca 2017 r. spółki: Fertrans Sp. z o.o., BH Finance Sp. z o.o. i SBP Sp. z o.o. nie są podmiotami powiązanymi. W okresie sprawozdawczym Grupa, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, nie posiada innych jednostek powiązanych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi 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 31 marca 2017 r. i na dzień 31 marca 2016 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu 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, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

11. Zobowiązania warunkowe i gwarancje**a) 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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 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. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie została wydana ostateczna decyzja.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji jest prawdopodobne, w związku z czym Spółka nie rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 jak i w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. żadnych rezerw na zobowiązania wynikające z toczącego się postępowania.

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

Na dzień 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r Grupa nie posiadała innych zobowiązań warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 500,0 tys. zł.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Artur Białoń

Skawina, 10 maja 2017 r.

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2017 r.**

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 objaśniające	7

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	56 521,4	48 383,1
Pozostałe przychody	160,9	90,6
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(43 367,3)	(38 211,6)
Zużycie materiałów i energii	(729,6)	(739,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(4 387,3)	(4 065,5)
Amortyzacja	(414,5)	(260,6)
Pozostałe koszty	(3 433,4)	(2 939,3)
Zysk na działalności operacyjnej	4 350,2	2 257,4
Przychody finansowe	1 288,2	-
Koszty finansowe	(363,4)	(570,9)
Przychody/Koszty finansowe netto	924,8	(570,9)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 275,0	1 686,5
Podatek dochodowy	(1 025,4)	(108,6)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	4 249,6	1 577,9
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	4 249,6	1 577,9

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	19 109,6	18 682,2
Wartości niematerialne	486,3	515,6
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	105 768,6	105 768,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	916,5	1 137,2
Aktywa trwale razem	126 281,0	126 103,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	67 032,4	61 542,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39 793,1	29 060,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73,0	169,7
Aktywa obrotowe razem	106 898,5	90 772,9
Aktywa razem	233 179,5	216 876,5
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	84 863,8	84 863,8
Zyski zatrzymane	41 373,1	37 123,5
Kapitał własny razem	147 479,6	143 230,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 146,4	9 910,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	286,1	237,7
Zobowiązania długoterminowe razem	17 432,5	10 148,1
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	20 020,0	20 120,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	14 972,5	17 906,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 445,6	1 692,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	759,1	708,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 070,2	23 070,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	68 267,4	63 498,4
Zobowiązania razem	85 699,9	73 646,5
Pasywa razem	233 179,5	216 876,5

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

Korekty

Amortyzacja

Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości

(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych

Odsetki i dywidendy netto

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu świadczeń pracowniczych

Inne korekty

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy inwestycyjne

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych

Wydatki inwestycyjne

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy finansowe

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek

Wydatki finansowe

Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

Spłata kredytów i pożyczek

Odsetki zapłacone

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Przepływy pieniężne netto, razem

W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

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

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

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

	31.03.2017	31.03.2016
Zysk przed opodatkowaniem	5 275,0	1 686,5
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	414,5	260,6
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	511,8	(25,9)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(31,4)	2,2
Odsetki i dywidendy netto	338,0	334,4
Zmiana stanu zapasów	(6 025,5)	(1 858,8)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(10 708,6)	(10 181,6)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	7 780,0	5 027,8
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(198,4)	346,0
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 644,6)	(4 408,8)
Podatek dochodowy zapłacony	(754,5)	1 289,1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 399,1)	(3 119,7)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	37,7	0,5
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(282,8)	(285,4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(245,1)	(284,9)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	8 000,0	2 500,0
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(113,6)	(51,9)
Spłata kredytów i pożyczek	(3 900,0)	(1 900,0)
Odsetki zapłacone	(338,0)	(334,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 648,4	213,7
Przepływy pieniężne netto, razem	4,2	(3 190,9)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>0,5</i>	<i>(4,6)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(19 951,2)	(18 471,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(19 947,0)	(21 662,6)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	37 123,5	143 230,0
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	4 249,6	4 249,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	4 249,6	4 249,6
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	21 242,7	84 863,8	-	-	41 373,1	147 479,6
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	-	-	-	-	1 577,9	1 577,9
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 577,9	1 577,9
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	21 242,7	83 863,8	-	-	49 683,5	155 790,0

Informacja objaśniająca do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (“MSR 34”).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 31 marca 2017 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 10 maja 2017 r.

b) Podstawa wyceny

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

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.

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)

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 2016 r.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31.03.2017		31.12.2016	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	610,7	-	475,6	-
NOVASERVIS spol. s.r.o.	2 394,5	824,9	2 191,2	318,5
Novaservis FERRO Group SRL	5 145,1	-	4 624,4	-
Novaservis FERRO Hungary Kft.	1 004,5	-	439,6	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	346,0	-	13,0	-
	9 500,8	824,9	7 743,8	318,5

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

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)



Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2017	3 miesiące kończący się 31.03.2016
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	583,0	718,9
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Hungary Kft.	1 035,1	589,1
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	3 684,3	3 692,2
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	7 188,5	6 242,5
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	343,1	-
Sprzedaż towarów razem		12 834,0	11 242,7
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1,4	1,4
Sprzedaż usług	SBP Sp. z o.o.*	-	2,1
Sprzedaż usług razem		1,4	3,5

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2017	3 miesiące kończący się 31.03.2016
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	1 350,8	1 748,6
Zakupy towarów	Fertrans Sp. z o.o.*	-	40,5
Zakupy towarów razem		1 350,8	1 789,1
Zakupy usług	BH Finance Sp. z o.o.*	-	81,3
Zakupy usług razem		-	81,3

*Spółki od dnia 1 grudnia 2016 r. nie są podmiotami powiązanymi. Wartość transakcji dla Spółek, które utraciły status jednostki powiązanej obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

5. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

6. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

7. Zobowiązania warunkowe i gwarancje

a) Zobowiązania warunkowe

W 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo

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)

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.

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. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie została wydana ostateczna decyzja.

W ocenie Zarządu Spółki, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji jest prawdopodobne, w związku z czym Spółka nie rozpoznała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2016, jak i w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. żadnych rezerw na zobowiązania wynikające z toczącego się postępowania.

Ewentualne utrzymanie powyższej decyzji UKS w postępowaniu odwoławczym i 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 przyszłych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego w kwocie 318,3 tys. zł z uwagi na brak możliwości wykorzystania nierozliczonej straty podatkowej.

Na dzień 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała innych zobowiązań warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 500,0 tys. zł.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)



Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Artur Białon

Skawina, 10 maja 2017 r.

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2017 r. kształtowała się następująco:

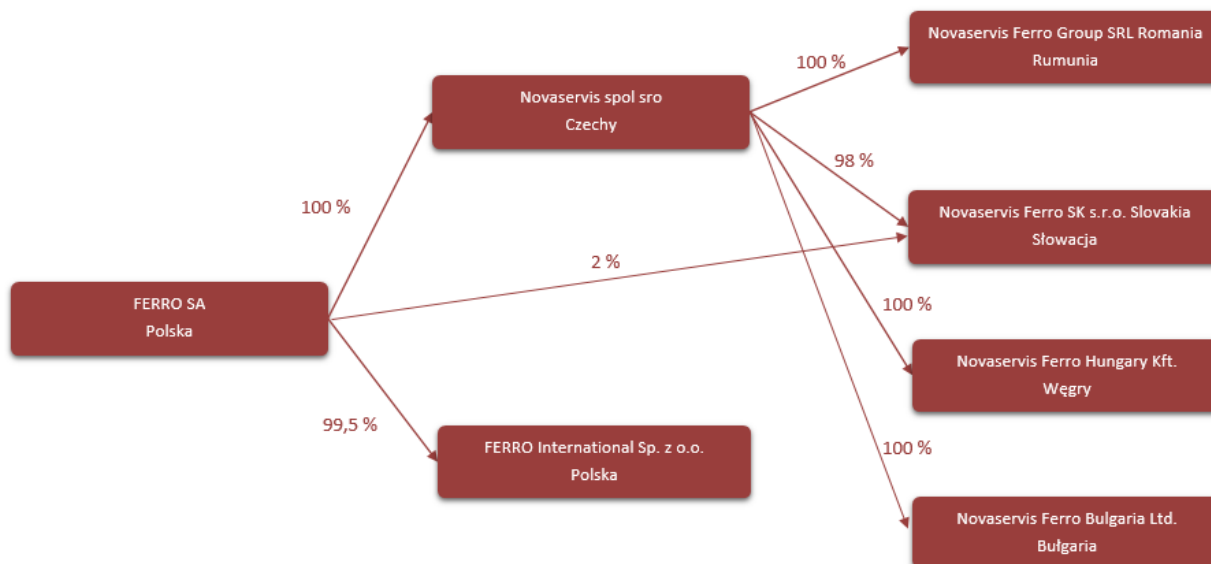
FERRO S.A. posiada bezpośrednio udziały w spółkach:

- Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie, Polska,
- Novaservis spol s.r.o z siedzibą w Brnie, Republika Czeska,
- Novaservis FERRO SK s.r.o z siedzibą Senica, Republika Słowacka.

FERRO S.A. posiada pośrednio udziały w:

- Novaservis FERRO Group SRL z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia.
- Novaservis FERRO SK s.r.o z siedzibą Senica, Republika Słowacka.
- Novaservis FERRO Hungary Kft. z siedzibą Budapeszt, Węgry.
- Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. z siedzibą Płowdiw, Bułgaria.

Struktura Grupy FERRO na dzień 31 marca 2017 r.



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej FERRO

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 31 grudnia 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%
PKO BP Bankowy	2 718 117	2 718 117	12,8%	12,8%
AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A	1 183 219	1 183 219	5,6%	5,6%

Stan na dzień 10 maja 2017 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%	-
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
PKO BP Bankowy	2 718 117	2 718 117	12,8%	12,8%	-
AEGON PTE S.A.	1 183 219	1 183 219	5,6%	5,6%	-
ALTUS TFI S.A.	1 066 620	1 066 620	5,0%	5,0%	+ 5%

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21.242.655. Dane dotyczące znacznych akcjonariuszy przedstawiono na podstawie informacji otrzymanych przez spółkę w trybie art.69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej.

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 <i>[szt.]</i>	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Rada Nadzorcza		
Andrzej Hołój (bezpośredni stan posiadania akcji)*	-	(800 700)
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Artur Depta	131 170	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-

* od dnia 15.12.2016 r. Pan Andrzej Hołój nie jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

5. Postępowania sądowe i administracyjne.

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

W 2016 roku FERRO S.A. otrzymało 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.

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

Zarząd FERRO S.A. 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. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Grupy nie została wydana ostateczna decyzja.

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

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

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

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

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

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

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

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

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Artur Depta

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Artur Białoń

Skawina, 10 maja 2017 r.