

FERRO[®]



**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2019 R.**

Skawina, 13 września 2019 r.

RAPORT PÓŁROCZNY OBEJMUJE:

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

Raport półroczny PSr I/2019

(zgodnie z §60 ust. 2 i §62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I półrocze 2019 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

FERRO S.A. na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego, półroczny raport jednostkowy FERRO S.A. stanowi uzupełnienie półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	215 258,7	194 563,0	50 200,3	45 892,9
II. Zysk z działalności operacyjnej	30 164,8	28 329,9	7 034,7	6 682,4
III. Zysk brutto	27 817,8	25 379,0	6 487,4	5 986,3
IV. Zysk netto	22 525,1	20 477,7	5 253,1	4 830,2
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1.06	0,96	0,25	0,23
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1.06	0,96	0,25	0,23
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 953,6	(22 645,8)	4 186,9	(5 341,6)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(962,4)	(3 507,8)	(224,4)	(827,4)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 468,5)	783,9	(2 441,4)	184,9
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	6 522,7	(25 369,7)	1 521,2	(5 984,1)
	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.
XII. Aktywa, razem	421 803,5	390 875,0	99 201,2	90 901,2
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	189 086,7	157 674,0	44 470,1	36 668,4
XIV. Zobowiązania długoterminowe	29 594,0	39 033,3	6 960,0	9 077,5
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	159 492,7	118 640,7	37 510,0	27 590,9
XVI. Kapitał własny	232 716,8	233 201,0	54 731,1	54 232,8
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 995,9	4 940,2

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r.	01.01.2018 r.– 30.06.2018 r.	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r.	01.01.2018 r.– 30.06.2018 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	127 270,5	116 531,1	29 680,6	27 487,3
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 742,2	8 987,0	2 038,8	2 119,9
III. Zysk (strata) brutto	7 259,1	20 554,5	1 692,9	4 848,4
IV. Zysk (strata) netto	5 749,2	19 050,3	1 340,8	4 493,6
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 107,7	(31 182,2)	2 124,0	(7 355,2)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(783,9)	5 953,9	(182,8)	1 404,4
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 479,7)	149,2	(811,5)	35,2
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 844,1	(25 079,1)	1 129,7	(5 915,6)
	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.
IX. Aktywa, razem	251 669,5	237 012,3	59 188,5	55 119,1
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 580,5	108 020,4	32 827,0	25 121,0
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 839,6	21 491,0	3 490,0	4 997,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	124 740,9	86 529,4	29 337,0	20 123,1
XIII. Kapitał własny	112 089,0	128 991,9	26 361,5	29 998,1
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 995,9	4 940,2

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. w wysokości 4,2880 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. w wysokości 4,2395 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2019 r. w wysokości 4,2520 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 4,3000 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
30 czerwca 2019 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

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

	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	6 miesięcy kończący się 30.06.2018	3 miesiące kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	215 258,7	194 563,0	105 819,8	95 285,3
Pozostałe przychody	1 798,7	949,5	604,7	452,2
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(103 524,7)	(93 645,9)	(50 252,3)	(45 890,5)
Zużycie materiałów i energii	(40 181,1)	(34 775,8)	(20 443,3)	(16 965,7)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(22 911,1)	(20 246,5)	(11 791,7)	(10 220,3)
Amortyzacja	(2 930,6)	(1 743,2)	(1 759,1)	(928,3)
Pozostałe koszty	(17 345,1)	(16 771,2)	(9 511,2)	(8 931,3)
Zysk na działalności operacyjnej	30 164,8	28 329,9	12 666,9	12 801,4
Przychody finansowe	3,9	1,8	2,7	0,3
Koszty finansowe, w tym	(2 350,9)	(2 952,7)	(945,4)	(3 919,1)
<i>Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	(763,9)	-	(384,0)
Koszty finansowe netto	(2 347,0)	(2 950,9)	(942,7)	(3 918,8)
Zysk przed opodatkowaniem	27 817,8	25 379,0	11 724,2	8 882,6
Podatek dochodowy	(5 292,7)	(4 901,3)	(2 202,9)	(1 776,7)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	22 525,1	20 477,7	9 521,3	7 105,9
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	22 524,8	20 477,5	9 521,2	7 105,7
Udziały niekontrolujące	0,3	0,2	0,1	0,2
Zysk netto za okres sprawozdawczy	22 525,1	20 477,7	9 521,3	7 105,9
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia dotyczące jednostek działających za granicą	(355,3)	5 994,7	637,4	2 897,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(355,3)	5 994,7	637,4	2 897,6
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	22 169,8	26 472,4	10 158,7	10 003,5
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	22 169,5	26 472,2	10 158,6	10 003,3
Udziały niekontrolujące	0,3	0,2	0,1	0,2
Całkowite dochody ogółem za okres	22 169,8	26 472,4	10 158,7	10 003,5
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	1,06	0,96	0,45	0,33
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	1,06	0,96	0,45	0,33

Skrócone śródroczne 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	41 217,4	35 118,7
Wartości niematerialne		160 871,9	161 072,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 685,4	1 004,7
Aktywa trwałe razem		203 774,7	197 195,9
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	128 284,0	119 021,9
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		674,5	852,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	1 139,7	7,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		77 036,3	56 243,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 894,3	17 553,7
Aktywa obrotowe razem		218 028,8	193 679,1
Aktywa razem		421 803,5	390 875,0
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374,0	82 374,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		2 115,6	2 470,9
Zyski zatrzymane	4	126 980,3	127 109,5
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		232 712,6	233 197,1
Udziały niekontrolujące		4,2	3,9
Kapitał własny razem		232 716,8	233 201,0
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4	15 898,4	30 352,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	4 973,5	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		736,1	563,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 986,0	8 117,9
Zobowiązania długoterminowe razem		29 594,0	39 033,3
Kredyty w rachunku bieżącym		19 911,1	33 159,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4	50 230,0	45 620,7
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	2 684,9	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 592,7	3 032,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 953,0	2 167,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		81 226,1	33 531,6
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		894,9	1 128,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem		159 492,7	118 640,7
Zobowiązania razem		189 086,7	157 674,0
Pasywa razem		421 803,5	390 875,0

Skrócone śródroczne 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy kończący się**

	30.06.2019	30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	27 817,8	25 379,0
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	2 930,6	1 743,2
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(186,7)	(13,8)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	363,9	627,8
Koszt odsetek i dywidendy, netto	1 429,7	840,0
Zmiana stanu zapasów	(9 127,7)	(26 745,7)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(21 290,6)	(20 438,2)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	24 069,3	(490,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(267,2)	(89,7)
Zmiana stanu rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	763,9
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	178,0	(534,4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(233,5)	705,4
Inne korekty	(1 417,6)	1 543,9
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	24 266,0	(16 709,1)
Podatek dochodowy zapłacony	(6 312,4)	(5 936,7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 953,6	(22 645,8)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	193,6	86,9
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 156,0)	(3 594,7)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(962,4)	(3 507,8)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	13 977,0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(863,2)	(405,6)
Spłata kredytów i pożyczek	(8 175,6)	(11 947,5)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 429,7)	(840,0)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(105,8)	(16,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 468,5)	783,9
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 522,7	(25 369,7)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>66,7</i>	<i>(71,9)</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	6 589,4	(25 441,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(15 606,2)	11 140,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(9 016,8)	(14 301,1)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>2,6</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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2019 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	2 470,9	127 109,5	233 197,1	3,9	233 201,0
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>				1 139,7	1 139,7		1 139,7
1 stycznia 2019 dane przekształcone	21 242,7	82 374,0	2 470,9	128 249,2	234 336,8	3,9	234 340,7
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres	-	-	-	22 524,8	22 524,8	0,3	22 525,1
Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:	-	-	(355,3)	-	(355,3)	-	(355,3)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(355,3)	-	(355,3)	-	(355,3)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(355,5)	22 524,8	22 169,5	0,3	22 169,8
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznana dywidenda	-	-	-	(23 793,7)	(23 793,7)	-	(23 793,7)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(23 793,7)	(23 793,7)	-	(23 793,7)
Kapitał własny na dzień							
30 czerwca 2019 r.	21 242,7	82 374,0	2 115,6	126 980,3	232 712,6	4,2	232 716,8

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
31 grudnia 2017 r.							
<i>dane zatwierdzone</i>	21 242,7	84 863,8	(2 359,0)	94 564,2	198 311,7	3,6	198 315,3
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>	-	-	-	(218,7)	(218,7)	-	(218,7)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.							
<i>dane przekształcone</i>	21 242,7	84 863,8	(2 359,0)	94 345,5	198 093,0	3,6	198 096,6
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres	-	-	-	20 477,5	20 477,5	0,2	20 477,7
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(2 489,8)	-	2 489,8	-	-	-
Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:	-	-	5 994,7	-	5 994,7	-	5 994,7
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	5 994,7	-	5 994,7	-	5 994,7
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	5 994,7	22 967,3	26 472,2	0,2	26 472,4
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznana dywidenda	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)	-	(7 434,9)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)	-	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień							
30 czerwca 2018 r.	21 242,7	82 374,0	3 635,7	109 877,9	217 130,3	3,8	217 134,1

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

FERRO S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Skawinie, ul. Przemysłowa 7. W dniu 1 października 2007 r., postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wykreślono dotychczasową spółkę – Ferro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zastępując ją spółką z nową formą prawną – FERRO Spółka Akcyjna.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International Sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s r.o.	Brno, Czechy	Sprzedaż i produkcja armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj – Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	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
FERRO Baltics, UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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)

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, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Zmiany w polityce rachunkowości Grupy wynikające z zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 r. nowych standardów MSSF 16 *Leasing* oraz KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu* zostały zaprezentowane w notach 3 i 4 poniżej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 września 2019 r.

b) 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.

c) 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 zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

d) 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 2018 r., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w nocie 4.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 *Leasing* oraz nowej interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu*. Wpływ nowych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 4 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MSSF 16 *Leasing*, który jest obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2019, zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące

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)

obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym i wprowadza większość aktywów objętych umowami leasingu i dzierżawy do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Grupa wprowadza jeden model dotyczący ujęcia księgowego umowy leasingowej przez leasingobiorcę w celu wykazania aktywów i zobowiązań dotyczących wszystkich umów leasingowych, których termin przekracza 12 miesięcy, chyba że składnik aktywów będący przedmiotem umowy ma niską wartość.

Umowa jest, lub zawiera w sobie, leasing jeśli w zamian za wynagrodzenie przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres.

Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia czy przez cały okres użytkowania użytkownik dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

W dniu rozpoczęcia Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, który reprezentuje prawo do użytkowania składnika aktywów w ramach umowy oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, jako zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- Kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- Wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dniu rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe;
- Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- Szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania po dacie rozpoczęcia zostaje pomniejszony o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Używane na podstawie leasingu składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych środków trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa te są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu użyteczności.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W dniu rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty na ten dzień:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dniu rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

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 momencie modyfikacji leasingu tj. zmiany zakresu leasingu, lub płatności za leasing, nie ujęta w ramach pierwotnych ustaleń umownych dotyczących leasingu, która nie jest traktowana jako odrębna umowa, leasingobiorca ponownie wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu.

Grupa stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

- dla umów leasingu o okresie 12 miesięcy lub krótszym bez opcji wykupu oraz
- dla umów leasingu dotyczących składnika aktywów o niskiej wartości.

Dla umów leasingu o okresie krótkoterminowym i aktywów niskocennych dla różnych klas aktywów Grupa stosuje następujący model uproszczony :

- nie ujmuje aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu oraz
- opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach w momencie ich ponoszenia przez okres leasingu.

KIMSF 23 *Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego*, który obowiązuje dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2019 roku, wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMSF 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego oraz odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w najlepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku bądź wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Jednostka musi założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 16 oraz interpretacji KIMSF 23 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa nie przekształca danych porównawczych.

4. Wpływ wdrożenia nowych MSSF 16 oraz KIMSF 23

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 16 oraz KIMSF 23 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Na dzień 31.12.2018	Wpływ zmian MSSF 16 oraz KIMSF 23	Na dzień 1.01.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe (a) (b)	35 118,7	1 179,6	36 298,3
Wartości niematerialne	161 072,5		161 072,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 004,7		1 004,7
Aktywa trwałe razem	197 195,9	1 179,6	198 375,5
Aktywa obrotowe			
Zapasy	119 021,9		119 021,9
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	852,5		852,5
Należności z tytułu podatku dochodowego (c)	7,1	1 139,7	1 146,8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	56 243,9		56 243,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 553,7		17 553,7
Aktywa obrotowe razem	193 679,1	1 139,7	194 818,8
Aktywa razem	390 875,0	2 319,3	393 194,3

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)

Pasywa**Kapitał własny**

Kapitał zakładowy	21 242,7		21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0		82 374,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	2 470,9		2 470,9
Zyski zatrzymane (c)	127 109,5	1 139,7	128 249,2
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	233 197,1	1 139,7	234 336,8
Udziały niekontrolujące	3,9		3,9
Kapitał własny razem	233 201,0	1 139,7	234 340,7

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (a), (b)	30 352,3	(833,3)	29 519,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu (a), (b)	-	1 302,2	1 302,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	563,1		563,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 117,9		8 117,9
Zobowiązania długoterminowe razem	39 033,3	468,9	39 502,2
Kredyty w rachunku bieżącym	33 159,9		33 159,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (a), (b)	45 620,7	(812,0)	44 808,7
Zobowiązanie z tytułu leasingu (a), (b)	-	1 522,7	1 522,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 032,9		3 032,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 167,2		2 167,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 531,6		33 531,6
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 128,4		1 128,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	118 640,7	710,7	119 351,4
Zobowiązania razem	157 674,0	1 179,6	158 853,6
Pasywa razem	390 875,0	2 319,3	393 194,3

Zastosowanie standardu MSSF 16 oraz KIMSF 23 ma wpływ na :

- zwiększenie sumy bilansowej wynikającej z ujęcia w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dodatkowego prawa do użytkowania przedmiotu leasingu oraz zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu w wysokości 1 179,6 tys. zł.
- W wyniku wdrożenia MSSF 16 dokonano zmiany prezentacji w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe z tytułu leasingu zostały wydzielone z pozycji *Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych*.
- ujęcie w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy dodatkowej *należności z tytułu podatku dochodowego* traktowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. jako aktywo warunkowe wynikające z zapłaty w 2017 r. dodatkowego zobowiązania podatkowego za 2014 r. Przed zastosowaniem nowej interpretacji zapłacona kwota skutkowała rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym (patrz nota 13). Grupa ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania nowej interpretacji jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Powyższa zmiana wpływa na wzrost kapitałów własnych o kwotę 1 139,7 tys. na dzień przejścia tj. 1 stycznia 2019 r.

Wpływ zastosowania MSSF 16 i KIMSF 23 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 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)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r.:

	Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
Rzeczowe aktywa trwałe	41 217,4	(6 085,6)	35 131,8
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15 898,4	891,0	16 789,4
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 973,5	(4 973,5)	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	50 230,0	681,8	50 911,8
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 684,9	(2 684,9)	-

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r.:

	Okres kończący się 30 czerwca 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Okres kończący się 30 czerwca 2019 r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
<i>Przepływy z działalności operacyjnej</i>			
Amortyzacja	2 930,6	(556,5)	2 374,1
Koszty odsetek i dywidendy netto	1 429,7	(79,0)	1 350,7
<i>Przepływy z działalności finansowej</i>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(863,2)	556,5	(306,7)
Odsetki zapłacone	(1 429,7)	79,0	(1 350,7)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r.:

	Okres kończący się 30 czerwca 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Okres kończący się 30 czerwca 2019 r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
Amortyzacja	(2 930,6)	556,5	(2 374,1)
Koszty finansowe	(2 350,9)	79,0	(2 271,9)
Pozostałe koszty	(17 345,1)	(635,5)	(17 980,6)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wpływ zastosowania KIMSF 23 na wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r.:

	Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (po zastosowaniu KIMSF 23)	Korekta zastosowania KIMSF 23	Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (przed zastosowaniem KIMSF 23)
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 139,7	(1 139,7)	-
Zyski zatrzymane	126 980,3	(1 139,7)	125 840,6

Brak wpływu zastosowania KIMSF 23 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r.

5. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	6 miesięcy kończący się 30.06.2018	3 miesiące kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym*:	58 969,8	53 848,4	29 368,5	25 510,00
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	42 910,7	39 988,5	21 146,4	19 009,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	16 059,1	13 859,9	8 222,1	6 500,3
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym*:	156 161,5	140 527,8	76 380,0	69 685,6
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	102 033,8	92 740,5	49 072,6	45 939,2
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	54 127,7	47 787,3	27 307,4	23 746,4
Przychody ze sprzedaży usług	127,4	186,8	71,3	89,7
Przychody razem	215 258,7	194 563,0	105 819,8	95 285,3

* Wobec nowych wymagań dotyczących ujawnień wprowadzonych nowym standardem MSSF 15 Grupa dokonała dodatkowej desagregacji Przychodów ze sprzedaży w oparciu o kategorię obejmującą kanały sprzedaży.

Przyporządkowanie przychodów ze sprzedaży prezentowanych w oparciu o kategorie podziału według kanału dystrybucji do segmentów operacyjnych Grupy zaprezentowano w nocie 6.

Przychody z tytułu umów z klientami

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

Grupa prowadzi dystrybucję swoich produktów za pośrednictwem dwóch kanałów: „tradycyjnego” obejmującego głównie hurtownie, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych. Tradycyjny kanał dystrybucji, bazuje na współpracy z punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz hurtowniami na terenie całego kraju. Duży odbiorcy hurtowi stanowią w tym modelu źródło zaopatrzenia dla mniejszych hurtowni, instalatorów oraz sklepów detalicznych.

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są również w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym (tj. baterie i akcesoria, armatura instalacyjna i pozostałe) oraz obszarom geograficznym, na których sprzedawane są produkty Grupy (patrz nota 6).

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

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)

Wszystkie umowy oparte są na stałej cenie (uwzględniającej ewentualne bonusy za obrót). Bonusy są rozliczane na poziomie poszczególnych zamówień lub w określonym czasie. Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w oparciu o cenę transakcyjną uwzględniającą wartość należnych (lub oczekiwanych) bonusów. Grupa nie posiada umów rozliczanych w oparciu o wykorzystany czas i nakłady, (ang. *time-and-materials contracts*).

Terminy płatności stosowane w Grupie odzwierciedlają standardowe terminy stosowane w branży i nie przekraczają 120 dni. W związku z tym, Grupa nie ujmuje efektu wartości pieniądza w czasie (dyskonta) w wycenie świadczenia.

6. 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					
01.01.2019 -30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA	Pozostałe	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	123 857,8	72 968,4	196 826,2	18 432,5	215 258,7
Przychody za sprzedaż produktów	50 712,1	5 831,6	56 543,7	2 426,1	58 969,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>35 550,1</i>	<i>5 628,5</i>	<i>41 178,6</i>	<i>1 732,1</i>	<i>42 910,7</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>15 162,0</i>	<i>203,1</i>	<i>15 365,1</i>	<i>694,0</i>	<i>16 059,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	73 145,7	67 136,8	140 282,5	15 879,0	156 161,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>32 114,6</i>	<i>59 953,9</i>	<i>92 068,5</i>	<i>9 965,3</i>	<i>102 033,8</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>41 031,1</i>	<i>7 182,9</i>	<i>48 214,0</i>	<i>5 913,7</i>	<i>54 127,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	127,4	127,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(79 812,3)	(53 104,9)	(132 917,2)	(12 001,5)	(144 918,7)
Zysk segmentu	44 045,5	19 863,5	63 909,0	6 431,0	70 340,0
Pozostałe przychody					1 798,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(41 973,9)
Zysk na działalności operacyjnej					30 164,8
Przychody finansowe					3,9
Koszty finansowe					(2 350,9)
Zysk przed opodatkowaniem					27 817,8
Podatek dochodowy					(5 292,7)
Zysk netto					22 525,1

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
01.01.2018 -30.06.2018					
	SEGMENTY		SUMA	Pozostałe	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	segmenty	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	110 836,5	65 571,5	176 408,0	18 155,0	194 563,0
Przychody za sprzedaż produktów	47 658,5	3 812,8	51 471,3	2 377,1	53 848,4
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>34 147,3</i>	<i>3 809,6</i>	<i>37 956,9</i>	<i>2 031,6</i>	<i>39 988,5</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>13 511,2</i>	<i>3,2</i>	<i>13 514,4</i>	<i>345,5</i>	<i>13 859,9</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	63 178,0	61 758,7	124 936,7	15 591,1	140 527,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>27 844,2</i>	<i>55 308,2</i>	<i>83 152,4</i>	<i>9 588,1</i>	<i>92 740,5</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>35 333,8</i>	<i>6 450,5</i>	<i>41 784,3</i>	<i>6 003,0</i>	<i>47 787,3</i>
Przychody za sprzedaż usług	0,0	0,0	0,0	186,8	186,8
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(72 331,4)	(46 448,7)	(118 780,1)	(11 527,9)	(130 308,0)
Zysk segmentu	38 505,1	19 122,8	57 627,9	6 627,1	64 255,0
					949,5
Pozostałe przychody					(36 874,6)
Nieprzypisane koszty całej Grupy					
Zysk na działalności operacyjnej					28 329,90
Przychody finansowe					1,8
Koszty finansowe					(2 952,7)
Zysk przed opodatkowaniem					25 379,00
Podatek dochodowy					(4 901,3)
Zysk netto					20 477,70

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
01.04.2019 -30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA	Pozostałe	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SEGMENTÓW	segmenty	
			SPRAWOZDAWCZYCH		
Sprzedaż klientom zewnętrznym	61 311,6	35 494,1	96 805,7	9 014,1	105 819,8
Przychody za sprzedaż produktów	24 654,2	3 323,4	27 977,6	1 390,9	29 368,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>16 994,0</i>	<i>3 209,1</i>	<i>20 203,1</i>	<i>943,3</i>	<i>21 146,4</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>7 660,2</i>	<i>114,3</i>	<i>7 774,5</i>	<i>447,6</i>	<i>8 222,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	36 657,4	32 170,7	68 828,1	7 551,9	76 380,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>15 506,0</i>	<i>28 769,8</i>	<i>44 275,8</i>	<i>4 796,8</i>	<i>49 072,6</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>21 151,4</i>	<i>3 400,9</i>	<i>24 552,3</i>	<i>2 755,1</i>	<i>27 307,4</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	71,3	71,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(39 978,4)	(25 932,1)	(65 910,5)	(5 891,6)	(71 802,1)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	21 333,2	9 562,0	30 895,2	3 122,5	34 017,7
Pozostałe przychody					604,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(21 955,5)
Zysk na działalności operacyjnej					12 666,9
Przychody finansowe					2,7
Koszty finansowe					(945,4)
Zysk przed opodatkowaniem					11 724,2
Podatek dochodowy					(2 202,9)
Zysk netto					9 521,3

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
01.04.2018 -30.06.2018					
	SEGMENTY		SUMA	Pozostałe	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SEGMENTÓW	segmenty	
			SPRAWOZDAWCZYCH		
Sprzedaż klientom zewnętrznym	54 475,9	31 378,5	85 854,4	9 430,9	95 285,3
Przychody za sprzedaż produktów	23 031,9	2 092,0	25 123,9	386,1	25 510,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	16 714,4	2 089,9	18 804,3	205,4	19 009,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	6 317,5	2,1	6 319,6	180,7	6 500,3
Przychody ze sprzedaży towarów	31 444,0	29 286,5	60 730,5	8 955,1	69 685,6
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	13 929,8	26 228,5	40 158,3	5 780,9	45 939,2
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	17 514,2	3 058,0	20 572,2	3 174,2	23 746,4
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	89,7	89,7
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(35 555,0)	(22 358,4)	(57 913,4)	(6 038,5)	(63 951,9)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	18 920,9	9 020,1	27 941,0	3 392,4	31 333,4
Pozostałe przychody					452,2
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(18 984,2)
Zysk na działalności operacyjnej					12 801,4
Przychody finansowe					0,3
Koszty finansowe					(3 919,1)
Zysk przed opodatkowaniem					8 882,6
Podatek dochodowy					(1 776,7)
Zysk netto					7 105,9

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 01.01.2019 -30.06.2019							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	80 812,7	52 121,0	19 545,4	41 043,0	6 270,7	15 465,9	215 258,7

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2018 -30.06.2018							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	76 435,1	50 455,2	17 078,7	33 365,1	4 694,9	12 534,0	194 563,0

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2019 -30.06.2019							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	36 739,2	25 212,8	9 809,9	22 708,9	3 266,2	8 082,8	105 819,8

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2018 -30.06.2018							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	35 205,5	25 019,1	8 818,0	17 191,5	2 253,7	6 797,5	95 285,3

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W okresie 6 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2019 r. jak również kończącym się 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 9 181,5 tys. zł, w tym z tytułu umów leasingu z uwzględnieniem wpływu wdrożenia MSSF 16 o wartości 6 871,4 tys. zł. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 4 641,8 tys. zł).

7. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2019 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 342,9 tys. zł. (na 31 grudnia 2018 r. 2 506,4 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 czerwca 2019 r. wyniosła 155,2 tys. zł. (za okres zakończony 30 czerwca 2018 r. 429,6 tys. zł.). Ponadto, w bieżącym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 318,2 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 0,5 tys. zł.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Ilość akcji na 30.06.2019 r. [szt.]	Ilość akcji na 31.12.2018 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.06.2019 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2018 r. [tys. zł]	Udział na 30.06.2019 r. %	Udział na 31.12.2018 r. %
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	3 800,9	3 800,9	17,9%	17,9%
AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 210 696	2 210 696	2 210,7	2 210,7	10,4%	10,4%
Santander TFI S.A.	1 390 128	1 390 128	1 390,1	1 390,1	6,5%	6,5%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	965 705	965 705	965,7	965,7	4,5%	4,5%
Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
Zarząd Novaservis spol. s.r.o.	75 000	75 000	75,0	75,0	0,4%	0,4%
Pozostali	5 566 996	5 566 996	5 567,0	5 567,0	26,2%	26,2%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2019 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w bieżącym okresie sprawozdawczym podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku netto Jednostki Dominującej za 2018 r. w kwocie 21.366,0 tys. zł oraz zysków z lat ubiegłych w kwocie 2.425,8 tys. zł., łącznie 23 791,8 tys. zł co stanowi 1,12 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy, w wysokości 10 621,3 tys. zł, tj. 0,50 zł na jedną akcję nastąpiła w dniu 31 lipca 2019 r., pozostała kwota 13 170,5 tys. zł, tj. 0,62 zł na jedną akcję zostanie wypłacona w dniu 30 października 2019 r. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w pozycji *zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W okresie porównawczym kończącym się 30 czerwca 2018 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 7 434,9 tys. zł, co stanowiło 0,35 zł na jedną akcję.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zysk przypadający na jedną akcję

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

	6 miesięcy kończące się 30.06.2019	6 miesięcy kończące się 30.06.2018	3 miesiące kończące się 30.06.2019	3 miesiące kończące się 30.06.2018
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	22 524,8	20 477,5	9 521,2	7 105,7
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	1,06	0,96	0,45	0,33

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i na dzień 30 czerwca 2018 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 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

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

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

10. 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 rezerwy),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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)

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 szybkość 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. Wartość księgowa 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.

11. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

12. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 26 lipca 2019 r. podpisany został aneks do zawartej w dniu 30 lipca 2009 r. między Jednostką Dominującą i mBank S.A. umowy ramowej o współpracy określającej zasady korzystania z produktów w ramach udostępnionej przez Bank linii na finansowania bieżącej działalności Spółki („Linia”).

Zgodnie z postanowieniami aneksu, limit Linii w okresie od 31 lipca 2019 r. do 29 lipca 2022 r. został ustalony do maksymalnej kwoty 24 000,0 tys. zł. W ramach tego limitu Bank wyraził gotowość do udostępnienia Jednostce Dominującej w ramach Linii (i) kredytów obrotowych do maksymalnej kwoty zadłużenia 24 000,0 tys. zł, (ii) kredytu w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 14 000,0 tys. zł (iii) akredytyw do maksymalnej kwoty 10 000,0 tys. zł oraz (iv) gwarancji do maksymalnej kwoty 10 000,0 tys. zł. Oprocentowanie kredytu obrotowego wynosi WIBOR 1M plus marża, natomiast kredytu w rachunku bieżącym WIBOR O/N plus marża. Udostępnienie Jednostce Dominującej limitów do powyższej kwoty nie jest równoznaczne z tym, że Jednostka Dominująca postanowi z nich skorzystać w całości, limity wykorzystywane będą zgodnie z bieżącymi potrzebami Jednostki Dominującej. Przed podpisaniem aneksu limit Linii wynosił 12 000,0 tys. zł.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z umowy ramowej stanowi hipoteka do kwoty 36 000,0 tys. zł na należących do Jednostki Dominującej zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Skawinie oraz dotychczasowe zabezpieczenia wskazane w umowie ramowej, tj. weksle własne in blanco, cesja wskazanych wierzytelności należnych Spółce z tytułu sprzedaży towarów oraz zastaw rejestrowy na wybranych zapasach towarów.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Novaservis spol. s r.o. spółka zależna Ferro S.A., uzyskała od Komerční banka a.s. zwiększenie limitów dla kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu krótkoterminowego przyznanych Novaservis w ramach globalnej linii kredytowej (Linia).

Limit kredytu w rachunku bieżącym został zwiększony z 70 000,0 tys. CZK do 150 000,0 tys. CZK (tj. z 11 900,0 tys. zł do 25 400,0 tys. zł wg kursu NBP z dnia 27 sierpnia 2019 r.), natomiast limit kredytu krótkoterminowego z 80 000,0 tys. CZK do 300 000,0 tys. CZK (tj. z 13 600,0 tys. zł do 50 800,0 tys. zł wg kursu NBP z dnia 27 sierpnia 2019 r.), przy czym łączny limit obu kredytów został ustalony do maksymalnej kwoty 300 000,0 tys. CZK (tj. do 50 800,0 tys. zł wg kursu NBP z dnia 27 sierpnia 2019 r.). Udostępnienie spółce zależnej Novaservis powyższych limitów nie jest równoznaczne z tym, że Novaservis postanowi z nich skorzystać w całości, limity wykorzystywane będą zgodnie z bieżącymi potrzebami Novaservis.

Kredyty przyznane w ramach Linii mogą zostać przeznaczone na finansowanie krótkoterminowych potrzeb operacyjnych. Oprocentowanie każdego z powyższych kredytów zostało ustalone na poziomie PRIBOR plus marża. Podobnie jak dotychczas, zabezpieczenie przedmiotowych kredytów stanowią: zastaw na wierzytelnościach handlowych, zastaw na

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)

rachunkach bankowych, hipoteka na wszystkich nieruchomościach należących do spółki zależnej, weksel in blanco oraz wystawiony przez Jednostkę Dominującą list wspierający realizację zobowiązań przez Novaservis (ang. soft comfort letter).

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

W 2016 r. Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia spółek. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

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

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

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi oraz w oparciu o analizę orzecznictwa Naczelnego Sądu Administracyjnego w podobnych sprawach podatkowych, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji w procesie sądowym jest bardziej prawdopodobne niż nie, w związku z czym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca nie rozpoznała żadnych rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata 2015-2017 wynikające z zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych.

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

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Jednostkę Dominującą dodatkowego zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota w odniesieniu do danych ujętych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. skutkowała rozpoznanem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym. W wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowych regulacji w oparciu o interpretację Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu* aktywo warunkowe wynikające z zapłaty w 2017 r. dodatkowego zobowiązania podatkowego za 2014 r., opisane powyżej nie jest już traktowane jako pozabilansowe aktywo warunkowe, lecz zostało ujęte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

z sytuacji finansowej Grupy jako należność z tytułu podatku dochodowego. Wpływ zmian został szerzej opisany w nocie 4 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Jednostka Dominująca nie posiadała innych zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2019 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 225,0 tys. zł. (w 2018 r. 725,0 tys. zł).

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 czerwca 2019 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

za okres

	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	6 miesięcy kończący się 30.06.2018	3 miesiące kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	127 270,5	116 531,1	61 133,9	54 869,3
Pozostałe przychody	240,4	196,3	97,3	92,9
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(95 244,9)	(86 398,5)	(46 009,3)	(41 225,4)
Zużycie materiałów i energii	(2 060,5)	(1 848,6)	(1 000,0)	(999,9)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(10 596,8)	(9 597,2)	(5 376,6)	(4 709,0)
Amortyzacja	(1 301,2)	(997,6)	(684,3)	(503,9)
Pozostałe koszty	(9 565,3)	(8 898,5)	(5 403,2)	(4 962,6)
Zysk na działalności operacyjnej	8 742,2	8 987,0	2 757,8	2 561,4
Przychody finansowe, w tym:	9,7	13 658,6	8,5	13 658,6
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	-	13 657,3	-	13 657,3
Koszty finansowe	(1 492,8)	(2 091,1)	(689,7)	(2 977,9)
<i>Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	(763,9)	-	(384,0)
(Koszty)/Przychody finansowe netto	(1 483,1)	11 567,5	(681,2)	10 680,7
Zysk przed opodatkowaniem	7 259,1	20 554,5	2 076,6	13 242,1
Podatek dochodowy	(1 509,9)	(1 504,2)	(465,4)	(18,0)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	5 749,2	19 050,3	1 611,2	13 224,1
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	5 749,2	19 050,3	1 611,2	13 224,1

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	22 311,2	19 424,6
Wartości niematerialne	767,1	748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	100 039,9	99 911,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 545,8	861,1
Aktywa trwałe razem	124 664,0	120 945,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	82 474,4	77 552,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	674,5	852,5
Pozostałe inwestycje	191,8	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42 092,1	37 374,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 139,7	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	433,0	287,4
Aktywa obrotowe razem	127 005,5	116 066,7
Aktywa razem	251 669,5	237 012,3
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	82 374,0
Zyski zatrzymane	8 472,3	25 375,2
Kapitał własny razem	112 089,0	128 991,9
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 200,0	20 933,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 909,8	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	729,8	557,7
Zobowiązania długoterminowe razem	14 839,6	21 491,0
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	16 843,1	21 541,6
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	40 800,0	34 512,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 963,9	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 973,6	2 573,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 069,2	1 519,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61 196,2	25 254,5
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	894,9	1 128,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	124 740,9	86 529,4
Zobowiązania razem	139 580,5	108 020,4
Pasywa razem	251 669,5	237 012,3

Skrócone śródroczne 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 6 miesięcy kończący się

	30.06.2019	30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	7 259,1	20 554,5
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 301,2	997,6
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	553,1	408,3
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych	2,5	(230,1)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1,5	(22,6)
Odsetki i dywidendy netto	1 130,8	(13 012,1)
Zmiana stanu zapasów	(5 077,2)	(15 877,1)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5 115,6)	(9 773,0)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	12 180,4	(11 957,9)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(428,0)	(311,5)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	763,9
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(233,5)	(534,4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	178,0	705,4
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	11 752,3	(28 289,0)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 644,6)	(2 893,2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 107,7	(31 182,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	10,6	53,1
Dywidendy otrzymane	-	6 660,0
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(471,4)	(759,2)
Udzielone pożyczki	(193,0)	-
Zakup udziałów spółki zależnej	(130,1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	783,9	5 953,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	9 000,0
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(548,9)	(405,6)
Spłata kredytów i pożyczek	(1 800,0)	(7 800,0)
Odsetki zapłacone, w tym	(1 130,8)	(645,2)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(101,6)	(16,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 479,7)	149,2
Przepływy pieniężne netto, razem	4 844,1	(25 079,1)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>0,7</i>	<i>(10,7)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(21 254,2)	3 688,6

Skrócone śródroczne 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)

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

(16 410,1) (21 390,5)

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

2,6 -

Skrócone śródroczne 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 2019 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	-	-	25 375,2	128 991,9
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>					1 139,7	1 139,7
<i>1 stycznia 2019 dane przekształcone</i>	21 242,7	82 374,0			26 514,9	130 131,6
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	5 749,2	5 749,2
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 749,2	5 749,2
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	8 472,3	112 089,0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane zatwierdzone	21 242,7	84 863,8	-	-	9 142,5	115 249,0
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>					(188,2)	(188,2)
<i>1 stycznia 2018 dane przekształcone</i>	21 242,7	84 863,8			8 954,3	115 060,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Pokrycie straty lat ubiegłych		(2 489,8)			2 489,8	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	19 050,3	19 050,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za						

Skrócone śródroczne 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)

okres sprawozdawczy	-	(2 489,8)	-	-	21 540,1	19 050,3
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>		-	-	-	-	-
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	23 059,5	126 676,2

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 czerwca 2019 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 września 2019 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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 2018 r., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Opis ważniejszych 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 2018 r. z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 *Leasing* oraz nowej interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu*. Wpływ wdrożenia nowych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 3 i 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	30.06.2019		31.12.2018	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	523,4	-	463,3	-
Ferro Baltics UAB.	485,4	-	-	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 444,3	2 256,0	1 730,1	571,0
FERRO Hungary Kft.	1 244,5	-	1 099,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	9 210,1	-	7 097,8	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	999,8	-	783,7	-
	13 907,5	2 256,0	11 174,0	571,0

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6	6	3	3
		miesiące kończące się 30.06.2019	miesiące kończące się 30.06.2018	miesiące kończące się 30.06.2019	miesiące kończące się 30.06.2018
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o. o.	1 993,7	1 707,6	1 047,4	979,2
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	275,4	-	275,4	-
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	5 721,3	8 170,0	2 191,8	3 481,2
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	3 792,5	2 567,8	1 997,9	1 232,2
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd	1 404,2	950,0	737,6	538,2
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	25 089,9	19 553,6	13 962,8	9 824,9
Sprzedaż towarów razem		38 277,0	32 949,0	20 212,9	16 055,7
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	8,4	-	8,4	-

Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	4,8	3,1	3,4	1,7
Sprzedaż usług razem		13,2	3,1	11,8	1,7

Odsetki	Ferro Baltics UAB.	6,0	-	6,0	-
Dywidenda	NOVASERVIS spol. s r.o.	-	13 657,3	-	13 657,3
Przychody finansowe razem		6,0	13 657,3	6,0	13 657,3

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2019	6 miesięcy kończące się 30.06.2018	3 miesiące kończące się 30.06.2019	3 miesiące kończące się 30.06.2018
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	2,7	-	2,1	-
Zakupy usług razem		2,7		2,1	
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	5 543,2	3 350,5	3 200,3	1 561,3
Zakupy towarów razem		5 543,2	3 350,5	3 200,3	1 561,3

Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania	Ferro Baltics UAB.	23,6	-	23,6	-
Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania razem		23,6	-	23,6	-

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności prowadzonej przez Spółkę Ferro.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2019	31.12.2018
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 734,7	99 605,9
Inwestycje w jednostkach zależnych	100 039,9	99 911,1

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
30 czerwca 2019 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8

Informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Razem		99 734,7	99 734,7
31 grudnia 2018 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Razem		99 605,9	99 605,9

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

6. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 26 lipca 2019 r. podpisany został aneks do zawartej w dniu 30 lipca 2009 r. między Spółką i mBank S.A. umowy ramowej o współpracy określającej zasady korzystania z produktów w ramach udostępnionej przez Bank linii na finansowania bieżącej działalności Spółki (Linii”).

Zgodnie z postanowieniami aneksu, limit Linii w okresie od 31 lipca 2019 r. do 29 lipca 2022 r. został ustalony do maksymalnej kwoty 24 000,0 tys. zł. W ramach tego limitu Bank wyraził gotowość do udostępnienia Spółce w ramach Linii (i) kredytów obrotowych do maksymalnej kwoty zadłużenia 24 000,0 tys. zł, (ii) kredytu w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 14 000,0 tys. zł (iii) akredytyw do maksymalnej kwoty 10 000,0 tys. zł oraz (iv) gwarancji do maksymalnej kwoty 10 000,0 tys. zł. Oprocentowanie kredytu obrotowego wynosi WIBOR 1M plus marża, natomiast kredytu w rachunku bieżącym WIBOR O/N plus marża. Udostępnienie Spółce limitów do powyższej kwoty nie jest równoznaczne z tym, że Spółka postanowi z nich skorzystać w całości, limity wykorzystywane będą zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki. Przed podpisaniem aneksu limit Linii wynosił 12 000,0 tys. zł.

Zabezpieczenie wierzycelności Banku wynikających z umowy ramowej stanowi hipoteka do kwoty 36 000,0 tys. zł na należących do Spółki zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Skawinie oraz dotychczasowe zabezpieczenia wskazane w umowie ramowej, tj. weksle własne in blanco, cesja wskazanych wierzycelności należnych Spółce z tytułu sprzedaży towarów oraz zastaw rejestrowy na wybranych zapasach towarów.

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała innych niż opisane w notcie 13 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 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 225,0 tys. zł. (w 2018 r. 725,0 tys. zł).

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

Prezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 13 września 2019 r.