

Nota 40 – Informacje o instrumentach finansowych

40.1 Podział instrumentów finansowych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| Portfel | 01.01.2009 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2009 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone i należności własne | 50 | | (50) | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 920 | 93 923 | (94 067) | 776 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 31 525 | | (6 357) | 25 168 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 8 610 | | (7 149) | 1 461 |

| Portfel | 01.01.2008 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2008 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone i należności własne | 50 | | | 50 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 453 | 99 179 | (98 712) | 920 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 15 205 | 285 889 | (269 569) | 31 525 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 4 164 | 6 469 | (2 023) | 8 610 |

40.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| Portfel | Charakterystyka (ilość) | Wartość kredytu z umowy | Wartość bilansowa | Warunki i terminy spłaty |
|--|--|-------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Środki pieniężne | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 777 | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym: | | | 26 629 | |
| | kredyt długoterminowy Bank PEKAO S.A. | 7 500 | 2 053 | 30.11.2011 r.; WIBOR 1M+1,30% |
| | kredyt długoterminowy Bank BRE S.A. | 2 700 | 896 | 10.12.2010 r.; WIBOR 1M+0,95% |
| | kredyt długoterminowy Bank BRE S.A. | 2 400 | 1 632 | 10.05.2011 r.; WIBOR 1M+1,8% |
| | kredyt w rachunku bieżącym Bank BRE S.A. | 4 000 | 1 060 | 30.07.2010 r.; WIBOR O/N+2,40% |
| | kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO BP S.A. | 5 000 | 4 588 | 31.12.2010 r.; WIBOR 3M+2,10% |
| | kredyt obrotowy BRE Bank S.A. | 12 000 | 12 000 | 30.07.2010 r.; WIBOR 1M+2,40% |
| | kredyt obrotowy Bank PKO BP S.A. | 4 000 | 2 400 | 18.06.2010 r.; WIBOR 3M+2,50% |
| | kredyt obrotowy BRE Bank S.A. | 4 000 | 2 000 | 15.12.2010 r.; WIBOR 1M+2,30% |

40.3 Informacje na temat zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności. Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Grupy jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| 31.12.2009 | Wartość bieżąca | Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych | do 1 roku | 1-5 lat | powyżej 5 lat |
|---|-----------------|--|-----------|---------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne | 28 745 | 28 745 | 28 745 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 26 629 | 27 437 | 25 945 | 1 493 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 895 | 984 | 433 | 551 | - |
| | 56 269 | 57 166 | 55 123 | 2 044 | - |

| 31.12.2008 | Wartość bieżąca | Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych | do 1 roku | 1-5 lat | powyżej 5 lat |
|---|-----------------|--|-----------|---------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne | 29 338 | 29 338 | 29 338 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 40 135 | 42 338 | 33 688 | 8 650 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 891 | 995 | 307 | 687 | - |
| | 70 364 | 72 671 | 63 333 | 9 337 | - |

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Spółki.

Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby równoważyć unikanie strat finansowych i uszczerbku reputacji Spółki z ogólną efektywnością ponoszonych kosztów, unikając przy tym procedur kontrolnych ograniczających inicjatywę i kreatywność.

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana kierownictwu wyższego szczebla każdej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej. Wykonywanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym, które obejmują: wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków, w tym wykonywania niezależnej autoryzacji transakcji, wymagania co do uzgadniania i monitorowania transakcji, przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji, dokumentowanie kontroli i procedur, wymogi co do okresowej oceny ryzyk operacyjnych, które wystąpiły, jak też co do oceny odpowiedniości istniejących kontroli i procedur nakierowanych na zidentyfikowane ryzyko, wymogi dotyczące raportowania o poniesionych stratach operacyjnych oraz proponowanych środkach zaradczych, opracowanie planów awaryjnych, szkolenia i rozwój zawodowy, standardy etyczne i biznesowe, minimalizowanie ryzyka, w tym poprzez ubezpieczenie, jeśli jest to efektywne.

Rezultaty przeglądów ryzyk są przedmiotem dyskusji z kierownictwem danej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej, natomiast podsumowania wyników otrzymuje wyższe kierownictwo Spółki.

Ryzyko kursowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, zakupami, które są denominowane w innych walutach niż polski złoty (waluta funkcjonalna). Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty Euro (EUR) oraz dolara amerykańskiego (USD). W latach 2009 r. i 2008 r. Spółka nie zabezpieczała się przed ryzykiem wahań kursów wymiany walut.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych (w tym należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych) w podziale według walut, w których są one denominowane:

| 31.12.2009 | tys. EUR | tys. USD |
|---|------------------|------------------|
| Środki pieniężne | 117,9 | 58,7 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 1 020,9 | 60,1 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (693,8) | (3 847,2) |
| Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe | 445,0 | (3 728,4) |
| | | |
| 31.12.2008 | tys. EUR | tys. USD |
| Środki pieniężne | 210,6 | 12,3 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 601,2 | 288,3 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (1 933,0) | (2 583,9) |
| Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe | (1 121,2) | (2 283,3) |

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych określonych powyżej (poza instrumentami pochodnymi) na różnice kursowe

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych (poza instrumentami pochodnymi) denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień bilansowy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne w związku z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

| | Zysk/ (strata) | | Kapitał własny | |
|-------------------|--|--|--|--|
| | wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5% | spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5% | wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5% | Spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5% |
| 31.12.2009 | (439,8) | 439,8 | (439,8) | 439,8 |
| 31.12.2008 | (572,0) | 572,0 | (572,0) | 572,0 |

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| Rodzaje instrumentów finansowych | Wartość bilansowa | Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości | Efektywna stopa procentowa | Rodzaj ryzyka |
|--|-------------------|--|----------------------------|--------------------------|
| kredyt długoterminowy Bank PEKAO S.A. | 2 053 | 30.11.2011 r. | 5,06% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt długoterminowy Bank BRE S.A. | 896 | 10.12.2010 r. | 4,71% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt krótkoterminowy Bank BRE S.A. | 1 632 | 10.05.2011 r. | 5,56% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt w rachunku bieżącym Bank BRE S.A. | 1 060 | 30.07.2010 r. | 6,32% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO BP S.A. | 4 588 | 31.12.2010 r. | 6,37% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt obrotowy BRE Bank S.A. | 12 000 | 30.07.2010 r. | 6,16% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt obrotowy Bank PKO BP S.A. | 2 400 | 31.12.2010 r. | 6,77% | zmiana stopy procentowej |
| kredyt obrotowy BRE Bank S.A. | 2 000 | 15.12.2010 r. | 6,06% | zmiana stopy procentowej |

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Zarząd Spółki szacuje, że ogólna wzrost stóp procentowych o 1 punkt procentowy spowoduje zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o 266,3 tys. zł (na 31.12.2008 r. 401,4 tys. zł). Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne pozostają niezmiennione.

Zarządzanie kapitałem

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Grupa monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

40.3 Opis metod i założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej 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.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

Nota 41 – Informacje o pozycjach pozabilansowych

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań i należności warunkowych.

Nota 42 – Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Zarówno na dzień 31 grudnia 2009 r. jak i 31 grudnia 2008 r. w Spółce nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 43 – Działalność zaniechana

W 2009 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

Nota 44 – Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 3.704.191,8 zł (2008 r.: 1.066.173,8 zł). Zarówno w 2009 r. jak i 2008 r. Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie na własne potrzeby.

Nota 45 – Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| | <u>01.01.2009 - 31.12.2009</u> | <u>01.01.2008 - 31.12.2008</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: | | |
| - poniesione w roku | 4 857 | 11 158 |
| - planowane na rok następny | 1 000 | |
| <i>w tym na ochronę środowiska:</i> | | |
| - poniesione w roku | | |
| - planowane na rok następny | | |

Nota 46 – Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, zawieranych na warunkach innych niż rynkowe

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

46.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

| Nazwa Spółki | Należności z tytułu dostaw i usług | Inne należności | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | Inne zobowiązania |
|--|------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------|
| Ferro International sp. z o.o. (dawniej Fondital Nova Florida Polska Sp. z o.o.) | 49 | | - | |
| Yuhuan AMG Just Valve Co. Ltd. | 1 | | 9 895 | |
| | 50 | | 9 895 | |

Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

| Nazwa Spółki | Przychody ze sprzedaży produktów i usług | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | Dywidendy i udziały w zyskach | Odsetki |
|--|--|---|-------------------------------|---------|
| Ferro International sp. z o.o. (dawniej Fondital Nova Florida Polska Sp. z o.o.) | 66 | 2 | 498 | |
| Yuhuan AMG Just Valve Co. Ltd. | 45 | 9 | | |
| | 111 | 10 | 498 | |

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

| Nazwa Spółki | Zakupy materiałów i towarów | Zakupy usług | Odsetki |
|--|-----------------------------|--------------|---------|
| Ferro International sp. z o.o. (dawniej Fondital Nova Florida Polska Sp. z o.o.) | 255 | | |
| Yuhuan AMG Just Valve Co. Ltd. | 39 479 | | |
| | 39 734 | | |

Nota 47 – Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występują żadne umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Nota 48 – Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku obrotowym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia.

Nota 49 – Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym (w etatach)

| | |
|---|-------|
| Kadra zarządzająca | 4,0 |
| Pracownicy działu administracyjno - finansowego | 15,0 |
| Pracownicy działu technicznego | 8,5 |
| Pracownicy działu handlowego | 42,4 |
| Pracownicy działu logistyki i magazynu | 37,7 |
| | 107,6 |

Nota 50 – Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.548 tys. zł (2008 r.: 726,9 tys. zł).

Na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 stycznia 2009 r. ustalono Program Motywacyjny dla Członków Zarządu Spółki. Osoby objęte Programem Motywacyjnym będą uprawnione do objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

Uchwałą nr 3 z dnia 30 stycznia 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie warunkowo podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 379 166 złotych w drodze emisji nie więcej niż 379 166 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji akcji serii B jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. W dniu 7 lipca 2009 r. zarejestrowano emisję akcji zwykłych imiennych serii B w ilości 379 166 sztuk. Akcje objęto według ich wartości nominalnej.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.237,5 tys. zł (2008 r.: 1.115,4 tys. zł).

Nota 51 – Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym

W latach 2009 i 2008 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym, przysposabiającym lub innym osobom zależnym albo osobom administrującym.

Nota 52 – Informacje o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 20 listopada 2007 r. Spółka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego i raportu grupowego jednostki współzależnej z KPMG Audyt Sp. z o.o. obejmującą badanie rocznych sprawozdań finansowych za lata 2007 - 2009. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 r. wyniosło 75 tys. zł (2008 r.: 75 tys. zł), badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRO S.A. za 2009 r. wyniosło 55 tys. zł (2008 r.: 55 tys. zł), badanie pakietu grupowego jednostki współzależnej (AMG Yuhuan Just Valve Co. Ltd.) za 2009 r. wyniosło 220 tys. RMB (2008 r.: 230 tys. RMB) oraz pozostałe w 2009 r. 40 tys. zł (2008 r.: 0).

Nota 53 – Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Nota 54 – Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nota 55 – Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy.

Nota 56 – Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatecznego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie dotyczy.

Nota 57 – Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy.

Nota 58 – Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W bieżącym roku obrotowym nie dokonywano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Nota 59 – Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dotyczy.

Nota 60 – W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie dotyczy.

Nota 61 – W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Nie dotyczy.

Nota 62 – Skutki jakie spowodowałyby zastosowanie metody praw własności do wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. zł)

| Nazwa Spółki / Data | % posiadanych udziałów | Wartość bilansowa udziałów wg cen nabycia | Wartość bilansowa udziałów wg metody praw własności | Zysk za okres |
|---|------------------------|---|---|---------------|
| <i>Yuhuan AMG Just Valve Co. Ltd.</i> | | | | |
| 31.12.2009 | 50,0% | 6 700 | 12 165 | 1 453 |
| 31.12.2008 | 50,0% | 6 700 | 11 266 | 1 841 |
| <i>Ferro International Sp. z o.o. (dawniej Fondital Nova Florida Polska Sp. z o.o.)</i> | | | | |
| 31.12.2009 | 99,5% | 202 | 4 379 | 1 714 |
| 31.12.2008 | 99,5% | 202 | 2 664 | 761 |
| <i>Ferro Ltd.</i> | | | | |
| 31.12.2009 | 95,0% | - | - | - |
| 31.12.2008 | 95,0% | - | - | - |

Nota 63 – Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRO S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obejmujące następujące podmioty:

- Ferro International Sp. z o.o. (dawniej Fondital Nova Florida Polska Sp. z o.o.), Kraków, Polska (konsolidacja metodą pełną),
- Ferro Ltd., Kijów, Ukraina (konsolidacja metodą pełną),
- Yuhuan AMG Just Valve Co. Ltd., Yuhuan, Chiny (konsolidacja metodą praw własności).

Spółka / Grupa Kapitałowa FERRO S.A nie wchodzi w skład grupy kapitałowej wyższego szczebla.

Nota 64 – Sprawozdawczość według segmentów

Spółka nie wyodrębnia segmentów branżowych działalności ze względu na podobne ryzyko i jednolity poziom zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych w możliwych do wyodrębnienia obszarach działalności Spółki. Spółka nie wyodrębniła segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna realizowana jest głównie na terenie Europy Środkowej, a wartość sprzedaży do krajów o jednolitym ryzyku nie przekracza 10% sumy przychodów ze sprzedaży. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Ze względu na podobne ryzyko i jednolity poziom zwrotu, Spółka nie prowadzi również ewidencji sprzedaży dla rodzajów sprzedawanych produktów.

W latach obrotowych kończących się 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych Klientów (sprzedaż do pojedynczych Klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży).