

Ceramika Nowa Gala S.A.
ul. Ceramiczna 1
26-200 Końskie

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

spółki Ceramika Nowa Gala S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Ceramika Nowa Gala S.A. z siedzibą w Końskich, ul. Ceramiczna 1, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 240.837 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w wysokości 1.215 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.218 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 974 tys. zł;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jest odpowiedzialny Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami);
- 2) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki **Ceramika Nowa Gala S.A.** na 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie rozporządzeń oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 19 marca 2010 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:

Krzysztof Dziekoński
Biegły Rewident
nr ident. 10089

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ident. 173
Członek Zarządu BDO Spółka z o.o.

**Ceramika Nowa Gala S.A.
ul. Ceramiczna 1
26-200 Końskie**

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Ceramika Nowa Gala S.A.

1.2. Siedziba Spółki

Końskie 26-200, ul. Ceramiczna 1.

1.3. Przedmiot działalności

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością związaną z produkcją i sprzedażą płytek ceramicznych.

1.4. Podstawa działalności

Ceramika Nowa Gala S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 7 lutego 1995 roku (Rep. A Nr 678/95) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Kielcach - X Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000011723.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB - 2165.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 658-10-02-540
REGON 290556362

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 57.038 tys. zł i dzielił się na 57.038.073 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał podstawowy nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Zgodnie z informacjami ujawnionymi przez Spółkę w sprawozdaniu Zarządu z działalności następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	18,95 %	10 806 249	18,95 %
AS Hansapank	5 256 220	9,22 %	5 256 220	9,22 %
Ceramika Nowa Gala S.A.	4 624 054	8,11 %	4 624 054	8,11 %
Allianz Polska OFE	3 761 616	6,59 %	3 761 616	6,59 %
AIG Otwarty Fundusz Emerytalny	3 027 136	5,31 %	3 027 136	5,31 %

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2009 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy	116.523 tys. zł
- kapitał rezerwowy	10.776 tys. zł
- akcje własne	-12.994 tys. zł
- niepodzielone wyniki	-1.366 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku wynosił 169.977 tys. zł.

Kapitał zapasowy zwiększył się o 9.099 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, głównie ze względu na:

- zwrotu podatku od kosztów emisji akcji w kwocie 627 tys. zł,
- poniesienia straty netto na sprzedaży akcji własnych w kwocie 950 tys. zł,
- reklasyfikację wydatków na skup akcji własnych bez określenia celu skupu w kwocie 9.422 tys. zł z kapitału rezerwowego.

Kapitał rezerwowy zmniejszył się o 3.652 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, głównie ze względu na:

- przeznaczenie zysku netto osiągniętego w roku 2008 na kapitał rezerwowy zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2009 roku,
- reklasyfikację wydatków na skup akcji własnych bez określenia celu skupu w kwocie 9.422 tys. zł do kapitału zapasowego.

Pozycja 'Akcje własne' zmieniła się o 4.680 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, głównie ze względu na:

- sprzedaż akcji własnych o wartości nominalnej 5.104 tys. zł,
- skup akcji własnych o wartości zakupu równej 9.732 tys. zł,
- poniesienie kosztów skupu akcji o wartości 52 tys. zł.

W 2009 roku Spółka zakończyła skup akcji własnych w celu umorzenia zgodnie z uchwałami nr 13 i 14 z dnia 6 czerwca 2008 roku podjętymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - uchwała o umorzeniu nie została podjęta. W 2009 roku Spółka kontynuowała skup akcji własnych bez określenia celu skupu zgodnie z uchwałami 3 i 4 z 10 października 2008 roku podjętymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W związku z niepodjęciem przez Zarząd uchwały o umorzeniu skupionych akcji, Spółka dokonała ich sprzedaży, na czym poniosła stratę netto w wysokości 950 tys. zł.

Pozycja 'Niepodzielone wyniki' zmniejszył się o 6.985 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, głównie ze względu na:

- przeznaczenie zysku netto osiągniętego w roku 2008 na kapitał rezerwowy zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2009 roku,
- poniesienie straty netto za rok 2009 w wysokości 1.215 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Waldemar Piotrowski - Prezes Zarządu,
- Paweł Górnicki - Wiceprezes Zarządu.

W trakcie badanego okresu skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzić dwie spółki zależne:

- Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. z siedzibą w Końskich, której kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosił 15.500 tys. zł. Wszystkie udziały są własnością Spółki. Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży płytek ceramicznych,
- Ceramika Gres S.A. z siedzibą w Kopaninach, której kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosił 27.976 tys. zł. Wszystkie akcje są własnością Spółki. Ceramika Gres S.A. prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży płytek ceramicznych.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzić również podmioty stowarzyszone, nieobjęte konsolidacją: Energo-Gaz Sp. z o.o. z siedzibą w Końskich oraz Ceramika Nova Sp. z o.o. z siedzibą w Końskich, które zostały wyłączone z konsolidacji. Objęcie ich konsolidacją metodą praw własności nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki Ceramika Nowa Gala S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 240.837 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w wysokości 1.215 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.218 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 974 tys. zł;
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego spółki Ceramika Nowa Gala S.A. za 2009 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały podjętej w dniu 15 czerwca 2009 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 14 sierpnia 2009 roku, w terminie od dnia 15 lutego 2010 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Dziekońskiego (nr ewidencyjny 10089). Było one poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o. oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

Badanie zostało przeprowadzone z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, które zostało zbadane przez BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (aktualnie BDO Sp. z o.o.) i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 z podjętą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2009 roku.

Uchwałą nr 7 podjętą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2009 roku postanowiono przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku w kwocie 5.770 tys. zł w całości na podwyższenie funduszu rezerwowego „Środki na nabycie akcji własnych”.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2009 roku oraz złożono do ogłoszenia w Monitorze Polskim „B” w dniu 3 lipca 2009 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze sprawozdania z całkowitych dochodów jak również podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	152 788	63,4%	153 948	63,1%	147 750	65,9%
Wartości niematerialne i prawne	839	0,3%	750	0,3%	987	0,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	70 478	29,3%	72 239	29,6%	66 220	29,5%
Inwestycje długoterminowe	80 097	33,3%	79 899	32,8%	79 698	35,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 374	0,6%	1 060	0,4%	845	0,4%
Aktywa obrotowe	88 049	36,6%	89 853	36,9%	76 407	34,1%
Zapasy	54 750	22,7%	52 064	21,4%	42 960	19,2%
Należności krótkoterminowe	30 691	12,7%	35 427	14,5%	30 097	13,4%
- w tym z tyt. <i>dostaw i usług</i>	29 740	12,3%	34 575	14,2%	28 092	12,5%
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 339	0,6%	0	0,0%	540	0,2%
Inwestycje krótkoterminowe	979	0,4%	1 953	0,8%	2 477	1,1%
Rozliczenia międzyokresowe	290	0,1%	409	0,2%	333	0,1%
SUMA AKTYWÓW	240 837	100,0%	243 801	100,0%	224 157	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	169 977	70,6%	176 195	72,3%	184 609	82,4%
Kapitał podstawowy	57 038	23,7%	57 038	23,4%	57 038	25,4%
Kapitał zapasowy	116 523	48,4%	107 424	44,1%	119 641	53,4%
Kapitał rezerwowy	10 776	4,5%	14 428	5,9%	0	0,0%
Akcje własne	(12 994)	-5,4%	(8 314)	-3,4%	0	0,0%
Niepodzielone wyniki	(1 366)	-0,6%	5 619	2,3%	7 930	3,5%
Zobowiązania i rezerwy	70 860	29,4%	67 606	27,7%	39 548	17,6%
Rezerwy na zobowiązania	7 539	3,1%	8 473	3,5%	8 856	4,0%
Zobowiązania długoterminowe	7 258	3,0%	8 436	3,5%	13 315	5,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	56 063	23,3%	50 697	20,8%	17 377	7,8%
- w tym z tyt. <i>dostaw i usług</i>	20 131	8,4%	18 271	7,5%	12 424	5,5%
SUMA PASYWÓW	240 837	100,0%	243 801	100,0%	224 157	100,0%

2. Podstawowe wielkości ze sprawozdania z dochodów całkowitych

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	% przych. ze sprzedaży		% przych. ze sprzedaży		% przych. ze sprzedaży	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Przychody ze sprzedaży	129 868	100,0	144 093	100,0	138 307	100,0
Koszty działalności operacyjnej	109 360	84,2	112 718	78,2	105 535	76,3
Wynik brutto ze sprzedaży	20 508	15,8	31 375	21,8	32 772	23,7
Pozostałe przychody operacyjne	168	0,1	419	0,3	373	0,3
Koszty administracyjne i sprzedaży	18 959	14,6	21 825	15,1	20 033	14,5
Pozostałe koszty operacyjne	1 919	1,5	1 625	1,1	1 813	1,3
Wynik operacyjny	-202	-0,2	8 344	5,8	11 299	8,2
Przychody finansowe	602	0,5	308	0,2	823	0,6
Koszty finansowe	1 773	1,4	1 537	1,1	2 400	1,7
Wynik brutto	-1 373	-1,1	7 115	4,9	9 722	7,0
Podatek	-158	-0,1	1 496	1,0	1 792	1,3
Wynik netto	-1 215	-0,9	5 619	3,9	7 930	5,7
Inne składniki całkowitego dochodu						
Koszty emisji	0		-15		-	
Zwrot podatku dochodowego dotyczący kosztów emisji akcji	554		0		-	
Zwrot VAT dotyczący kosztów emisji akcji	72		0		-	
Koszty dotyczące skupu akcji własnych	-52		-65		-	
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-641		5 539		-	

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok obrotowy kończący się 31.12.2009	Rok obrotowy kończący się 31.12.2008	Rok obrotowy kończący się 31.12.2007
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	-0,5%	2,3%	3,5%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	-0,7%	3,2%	4,3%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-0,9%	3,9%	5,7%
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,8	4,4
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,7	1,9
Szybkość spłat należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług *365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	84	88	85
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	67	59	21
Szybkość obrotu zapasów w dniach			
$\frac{\text{średni stan zapasów*365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	178	154	51

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym

kapitały własne	1,11	1,14	1,25
majątek trwały			

Marża na sprzedaży

wynik brutto na sprzedaży	0,16	0,22	0,24
przychody ze sprzedaży			

Wartość księgowa na jedną akcję

kapitał własny	3,24	3,23	3,24
liczba akcji			

Wynik finansowy na jedną akcję

wynik finansowy netto	-0,02	0,10	0,14
liczba akcji			

4. Komentarz

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2009 roku osiągnęła poziom 240.837 tys. zł, co oznacza spadek o 2.964 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. W strukturze aktywów Spółki dominują rzeczowe aktywa trwałe, inwestycje długoterminowe (udziały i akcje), zapasy oraz należności krótkoterminowe stanowiące łącznie 98,0% sumy bilansowej na koniec 2009 roku. Udział tych składników aktywów Spółki w sumie bilansowej nie zmienił się istotnie w porównaniu do roku 2008. W strukturze pasywów Spółki dominują kapitały własne oraz zobowiązania krótkoterminowe stanowiące łącznie 93,9% sumy bilansowej na koniec 2009 roku. Udział tych składników pasywów Spółki w sumie bilansowej nie zmienił się istotnie w porównaniu do roku 2008.

Spółka poniosła w 2009 roku stratę netto w kwocie (1.215) tys. zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 5.770 tys. zł osiągniętego w roku 2008. Główną przyczyną gorszych wyników finansowych był spadek wyniku brutto na sprzedaży o 34,6% spowodowany pogorszoną koniunkturą w kraju i za granicą, co wiązało się z niższą sprzedażą płytek w roku 2009 w porównaniu do sprzedaży dokonanej w roku 2008. Po uwzględnieniu kosztów administracyjnych i sprzedaży, jak również wyniku na pozostałej działalności operacyjnej wynik operacyjny Spółki zamknął się kwotą (202) tys. zł. Ze względu na poniesienie kosztów finansowych wyższych w stosunku do osiągniętych przychodów finansowych Spółka zakończyła rok 2009 ze stratą brutto na poziomie (1.373) tys. zł. Uwzględniając podatek dochodowy, strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2009 osiągnęła poziom (1.215) tys. zł.

Z uwagi na poniesioną stratę wskaźniki rentowności osiągnęły wartość ujemną. Wskaźniki płynności utrzymują się na podobnym poziomie jak w roku 2008. Szybkość spłaty należności w dniach poprawiła się o 4 dni w roku 2009, szybkość spłaty zobowiązań w dniach pogorszyła się o 8 dni w roku 2009, natomiast szybkość obrotu zapasami pogorszyła się o 24 dni w roku 2009. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym jest na podobnym poziomie jak w roku 2008.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Oracle.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2009 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2008 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów

Najważniejsze pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego spółki Ceramika Nowa Gala S.A. oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 19 marca 2010 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:

Krzysztof Dziekoński
Biegły Rewident
nr ident. 10089

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ident. 173
Członek Zarządu BDO Spółka z o.o.