



Jednostkowe, roczne sprawozdanie finansowe

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Końskie, 19 marca 2010 r.

Wprowadzenie

Podmiot sporządzający sprawozdanie

Niniejsze jednostkowe, roczne sprawozdanie zostało sporządzone przez spółkę **Ceramika Nowa Gala SA** z siedzibą w Końskich przy ulicy Ceramicznej 1, zarejestrowaną, jako spółka akcyjna, na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu spółek handlowych, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011723.

Skład organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd Ceramiki Nowej Gali SA stanowią:

- Pan Waldemar Piotrowski – prezes zarządu
- Pan Paweł Górnicki – wiceprezes zarządu

Prokurentem jest pan Zbigniew Polakowski.

W skład rady nadzorczej Ceramiki Nowej Gali SA wchodzi:

- Pan Janusz Koczyk – przewodniczący rady nadzorczej,
- Pan Marek Wierzbowski – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
- Pan Grzegorz Leszczyński – członek rady nadzorczej,
- Pan Grzegorz Ogonowski - członek rady nadzorczej,
- Pan Paweł Marcinkiewicz - członek rady nadzorczej.

Opis działalności

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż gresowych płytek ceramicznych. Płytki wytwarzane są z surowców mineralnych (kopalin). Najważniejsze etapy produkcji to: przemiał surowców, wytwarzanie granulatu ceramicznego, prasowanie płytek i wypalanie. Produkcja odbywa się w procesie ciągłym i jest zautomatyzowana. Część płytek jest polerowana. Z płytek wytwarzane są również elementy dekoracyjne, uzupełniające kolekcję. Spółka sprzedaje również gresowe płytki ceramiczne, produkowane przez zależną od niej w 100% spółkę Ceramika Nowa Gala II.

Sprzedaż produktów odbywa się głównie poprzez sieć współpracujących z Nową Galą hurtowni, zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Produkty spółki wykorzystywane są jako materiał wykończeniowy w budownictwie: podłogi, okładziny elewacyjne i ścienne.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano w dniu **19 marca 2010 r.**

Niniejsze sprawozdanie zostanie opublikowane w dniu 22 marca 2010 r.

Zarząd

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2009	2008
Przychody ze sprzedaży	[1]	129 868	144 093
Koszt własny sprzedaży	[2]	109 360	112 718
Wynik brutto ze sprzedaży		20 508	31 375
Pozostałe przychody operacyjne	[3]	168	419
Koszty administracyjne i sprzedaży	[2]	18 959	21 825
Pozostałe koszty operacyjne	[4]	1 919	1 625
Wynik operacyjny		-202	8 344
Przychody finansowe	[5]	602	308
Koszty finansowe	[6]	1 773	1 537
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-1 373	7 115
Podatek	[7]	-158	1 496
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-1 215	5 619
Wynik netto z działalności zaniechanej		0	0
Wynik netto		-1 215	5 619
Inne składniki całkowitego dochodu			
Otrzymany zwrot podatku dochodowego dotyczącego kosztów emisji akcji*		554	0
Otrzymany zwrot VAT dotyczącego kosztów emisji akcji*		72	0
Koszty emisji akcji		0	15
Koszty skupu akcji		52	65
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		-641	5 539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych):	[8]		
- podstawowy		-0,0200	0,1000
- rozwodniony		-0,0200	0,1000
Zysk (strata) za rok		-1 215	5 770
Średnia ważona ilość akcji (tys. szt.)		53 597	56 511
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,02	0,1
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (tys. szt.)		53 597	56 511
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,02	0,1

*dotyczy kosztów emisji akcji serii U uznanych za koszty uzyskania przychodów

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	[9]	839	750
Rzeczowe aktywa trwałe	[10]	70 478	72 239
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		0	0
Należności długoterminowe		0	0
Inne aktywa finansowe	[21c]	80 097	79 899
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[11]	1 374	1 060
Aktywa trwałe razem		152 788	153 948
Aktywa obrotowe			
Zapasy	[12]	54 750	52 064
Należności handlowe oraz pozostałe	[13]	30 691	35 427
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 339	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[13c]	979	1 953
Pozostałe aktywa obrotowe		290	409
Aktywa obrotowe razem		88 049	89 853
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		0	0
Suma aktywów		240 837	243 801

(Pasywa na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
Pasywa			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	[15a]	57 038	57 038
Kapitał zapasowy	[15b]	116 523	107 424
Kapitał z aktualizacji wyceny	[15d]	0	0
Kapitał rezerwowy	[15e][24]	10 776	14 428
Akcje własne	[15f][24]	-12 994	-8 314
Niepodzielone wyniki	[15c]	-1 366	5 619
		169 977	176 195
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej			
Udziały mniejszości		0	0
Kapitały własne ogółem		169 977	176 195
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	7 258	8 436
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	[17]	6 599	6 668
Rezerwa na świadczenia pracownicze		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		13 857	15 104
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	[18]	23 858	22 892
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	351
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	30 895	27 454
Rezerwa na świadczenia pracownicze	[20]	502	1 457
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych		1 310	0
Pozostałe rezerwy	[19]	438	348
Zobowiązania krótkoterminowe razem		57 003	52 502
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		0	0
Suma zobowiązań		70 860	67 606
Suma pasywów		240 837	243 801
Wartość księgowa		169 977	176 195
Liczba akcji (tysiące sztuk)		52 519	54 535
Wartość księgowa na jedną akcję		3,24	3,23
Rozwodniona liczba akcji (tysiące sztuk)		52 519	54 535
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		3,24	3,23

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2009	2008
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy netto		-1 215	5 619
Amortyzacja		9 612	9 017
Przychody i koszty z tytułu odsetek		1 482	1 289
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych		-188	1 236
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		41	169
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych		564	-243
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		-158	1 496
Inne korekty		2	0
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego		10 140	18 583
Zmiana stanu zapasów		-2 686	-9 104
Zmiana stanu należności		4 820	-5 400
Zmian stanu zobowiązań		679	8 342
Przepływ operacyjny brutto		12 953	12 421
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej		71	40
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		7	2
Zapłacony podatek dochodowy		-1 915	-1 078
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 116	11 384
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		26	114
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-7 785	-14 886
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-7 759	-14 772

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2009	2008
Działalność finansowa			
Wpływy netto z emisji akcji*		626	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		20 625	19 472
Wpływy z innych źródeł finansowania (sprzedaż akcji własnych)		3 930	0
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej		0	-5 704
Nabycie akcji własnych		-9 782	-8 314
Wypłaty na rzecz udziałowców mniejszościowych		0	0
Splata kredytów i pożyczek		-17 976	-1 129
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		-1 759	-1 529
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-4 336	2 796
Środki pieniężne netto z działalności		-979	-592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 953	2 477
Efekt zmiany kursów walut		5	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu		979	1 953
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u>	[13c]		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania		894	1 901
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania		85	52
		979	1 953

*zwrot podatku dochodowego i podatku VAT, dotyczących kosztów emisji serii U

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Razem		
Stan na 01.01.2008 r.	57 038	119 641	0	0	0	7 930	184 609	0	184 609
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2008 po przekształceniu	57 038	119 641	0	0	0	7 930	184 609	0	184 609
Całkowity dochód za rok obrotowy	0	-15	0	0	-65	5 619	5 539	0	5 539
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	2 226	0	0	0	-2 226	0	0	0
Zadeklarowana i wypłacona dywidenda	0	0	0	0	0	-5 704	-5 704	0	-5 704
Utworzenie kapitału rezerwowego na Skup akcji	0	-18 000	18 000	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych	0	3 572	-3 572	0	-8 249	0	-8 249	0	-8 249
Stan na 31.12.2008	57 038	107 424	14 428	0	-8 314	5 619	176 195	0	176 195
Stan na 01.01.2009 r.***	57 038	107 424	14 428	0	-8 314	5 770	176 346	0	176 346
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	-151	-151	0	-151
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2009 po przekształceniu	57 038	107 424	14 428	0	-8 314	5 619	176 195	0	176 195
Całkowity dochód za rok obrotowy	0	627*	0	0	-52	-1 215	-640	0	-640
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	5 770	0	0	-5 770	0	0	0
Zbycie akcji własnych	0	-950	0	0	5 104	0	4 154	0	4 154
Skup akcji własnych	0	9 422	-9 422**	0	-9 732	0	-9 732	0	-9 732
Stan na 31.12.2009	57 038	116 523	10 776	0	-12 994	-1 366	169 977	0	169 977

*otrzymane zwroty podatków, dotyczących kosztów emisji akcji serii U, uznanych za koszty uzyskania przychodów

**wartość akcji własnych skupionych, zgodnie z uchwałą nr 4 NWZ z dnia 10 października 2008

*** dane zgodne z bilansem zamknięcia opublikowanym w raporcie rocznym za 2008

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP ustalonego na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane,
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatnie dni miesiący wchodzących do okresu sprawozdawczego.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. EURO	
	2009	2008	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	129 868	144 093	29 919	40 795
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-202	8 344	-47	2 362
Zysk (strata) brutto	-1 373	7 115	-316	2 014
Zysk (strata) netto	-1 215	5 619	-280	1 591
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 116	11 384	2 561	3 223
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 759	-14 772	-1 788	-4 182
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 336	2 796	-999	792
Przepływy pieniężne netto, razem	-974	-524	-224	-148
Aktywa razem	240 837	243 801	58 623	58 432
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 860	67 606	17 248	16 203
Zobowiązania długoterminowe	13 857	15 104	3 373	3 620
Zobowiązania krótkoterminowe	57 003	52 502	13 875	12 583
Kapitał własny	169 977	176 195	41 375	42 229
Kapitał zakładowy	57 038	57 038	13 884	13 670
Liczba akcji	57 038 073	57 038 073	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,10	0,00	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,10	0,00	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,24	3,23	0,79	0,77
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,24	3,23	0,79	0,77
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs średni NBP: na dzień 31.12.2008 r. – 4,1724 zł/euro, na dzień 31.12.2009 r. – 4,1082 zł/euro.

Średnia kursów NBP: w roku 2008 – 3,5321 zł/euro, w roku 2009 – 4,3406 zł/euro.

Zasady rachunkowości

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe Ceramika Nowa Gala SA sporządzane jest zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Emitent przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosował po raz pierwszy następujące standardy:

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Zmiany standardu zostały zastosowane sprawozdania niniejszym sprawozdaniu w sposób retrospektywny. Nie mają one wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku, mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji ujmowania kosztów zewnętrznego finansowania nabycia niektórych aktywów bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Zmiana nie miała wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, ponieważ zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości emitent nie korzystał z tej opcji i kapitalizował koszty finansowe dotyczące aktywów kwalifikowanych.
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane sprawozdań oparciu o sprawozdawczość wewnętrzną dotyczącą komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Z uwagi na fakt, że spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera ujawnienia wymagane przez MSSF 8, jednostkowe sprawozdanie Ceramiki Nowej Gali SA w oparciu o pkt.4 MSSF 8 nie zawiera ujawnień dotyczących segmentów.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po

nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową ustaloną według uprzednio stosowanych zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji standard implementuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolujących, ale zamierza zachować udział niekontrolujący, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, o ile wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Emitent zastosował zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, za wyjątkiem zmiany w standardzie 38, która została opisana w paragrafie „Zmiana polityki rachunkowości”.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w

standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: zawierają opcję sprzedaży i instrumentów lub składników instrumentów finansowych, które nakładają na podmiot obowiązek przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty takie będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży lub nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Zmiany te nie miały wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana ta nie miała wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trypoziomową hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia przez jednostkę dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje na akcjach własnych”- interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku ,obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie te regulacje.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań do przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta

przyznanych punktów. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.

- Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany te nie miały wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.
- Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku, obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy przede wszystkim sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”- zmiana opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w wyniku okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymusza zastosowanie księgowości przejścia obowiązuje tylko w momencie przejścia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa znaczenie wartości godziwej na dzień przejścia precyzując sposób jej ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub w proporcji ich udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza tylko nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia. Wszelkie inne zmiany ujmuje się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejścia wcześniejszych relacji pomiędzy stroną przejmowaną

i przejmującą. MSSF 3 w wersji z roku 2008 w przypadku umów leasingu i umów ubezpieczeniowych wymaga, aby były one ujmowane w oparciu o warunki umowne jakie obowiązywały na moment podpisania umowy lub jej zmiany, a nie w oparciu o warunki jakie istniały na dzień przejęcia. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych. W wyniku zastosowania tej zmiany spółka w roku 2009 zaliczyła do kosztów okresu kwotę 55 tys. zł, dotyczącą planowanej transakcji przejęcia. Zmiany te nie miały natomiast wpływu na wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych dotyczących lat ubiegłych.

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- zmiana opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku, która obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany udziału jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami związane z ich funkcją właścicielską. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego takiej transakcji ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą wartości udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowo, jakie powinna wykonać jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyśięgowuje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką wspólnokontrolowaną. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.
- MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”- zmiany opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku, stosuje się je retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniono dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”- opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku. Interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.

- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowy nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy też MSR 18 „Przychody” oraz określa, w którym momencie należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w przede wszystkim dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18. Interpretacja dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.
- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczona (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej. W spółce nie wystąpiły transakcje, do których miałyby zastosowanie opisane regulacje.

Zmiana polityki rachunkowości

W ramach zmian MSR 38 „Wartości niematerialne”, które zostały ogłoszone w maju 2008 roku, modyfikacji uległy między innymi paragrafy 69 i 70. Stwierdzono, iż w przypadku katalogów, folderów reklamowych, gadżetów reklamowych itp., ich koszt powinien obciążać wynik jednostki z chwilą ich nabycia (wejścia w posiadanie). Do momentu wejścia w życie zmian omawianego standardu spółka rozpoznawała koszt tego typu materiałów reklamowych dopiero w chwili ich wykorzystania (wydania na zewnątrz). Omawiane zmiany obowiązują dla okresów sprawozdawczych zaczynających się od 1 stycznia 2009 lub później (zastosowanie ich do okresów wcześniejszych zostało dopuszczone).

W związku ze zmianą MSR 38 polityka rachunkowości została odpowiednio zmodyfikowana, co wpłynęło na dane porównywalne prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2009 uległy zatem zmianie.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Pozycja sprawozdania	2009	2008
Koszty administracyjne i sprzedaży	-34	186
Podatek (część odroczone)	6	-35
Wynik netto	28	-151

dane w tysiącach złotych

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Pozycja sprawozdania	31.12.2009	31.12.2008
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-123	-151
Zapasy	-152	-186
Aktywa z tyt. odroczonego podatku	29	35

dane w tysiącach złotych

Waluta funkcjonalna

Podstawową walutą środowiska gospodarczego, w którym funkcjonuje spółka stanowi złoty polski. Księgi spółki prowadzone są w tej walucie.

Podstawa wyceny

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za podstawę wyceny przyjmuje się koszt historyczny, za wyjątkiem sytuacji wymaganych przez szczegółowy MSR lub osobno opisanych.

Zasada kontynuacji działalności

Sprawozdania finansowe spółki są sporządzane przy założeniu kontynuacji działalności, o ile nie zachodzą przesłanki powodujące, że założenie takie jest niezasadne.

Struktura grupy kapitałowej dla której spółka jest podmiotem dominującym

Grupa kapitałowa Ceramiki Nowej Gali obejmuje jednostkę dominującą Ceramika Nowa Gala SA oraz kontrolowane przez nią spółki zależne: Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Ceramika Gres SA. Ceramika Nowa Gala II została utworzona w pierwszym półroczu 2004 roku. Ceramika Nowa Gala SA posiada wszystkie udziały w tej spółce (100% kapitału). Wszystkie udziały zostały objęte bezpośrednio, w wyniku szeregu emisji udziałów. W przypadku Ceramiki Gres SA, Ceramika Nowa Gala SA przejęła nad nią kontrolę w dniu 24 sierpnia 2007 roku poprzez zakup 100% akcji tej spółki od dotychczasowego właściciela Sanplast sp. z o.o. Sprawozdania spółek konsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń.

Ponadto Ceramika Nowa Gala SA wywiera znaczący wpływ na dwie jednostki stowarzyszone: Energo-Gaz spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Końskich (50% udział) oraz Ceramika Nova spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Końskich (50% udział). Udziały w wymienionych podmiotach stowarzyszonych ujęto w prezentowanym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszoną o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa udziałów w spółce Energo-Gaz wynosi 31 tysięcy złotych, a udział Ceramiki Nowej Gali SA w jej kapitale własnym na 31.12.2009 r. wynosił około 72,4 tysięcy złotych. Transakcje z tą spółką pokazane są w nocie [21], i dotyczą

głównie obsługi bocznic kolejowej – sama bocznic jest własnością Ceramika Nowa Gala i niepowiązanego z nią podmiotu (współwłasność). Z kolei wartość bilansowa 50% udziału w Ceramika Nova wynosząca 2 tysiące złotych została w 2009 roku objęta 100% odpisem z tytułu utraty wartości, a sama spółka nigdy nie podjęła działalności i nie posiada żadnego majątku.

W grupie nie ma innych podmiotów zależnych, stowarzyszonych i nie prowadzi się wspólnych przedsięwzięć.

Transakcje w walutach obcych

W sprawozdaniach finansowych spółki transakcje w walucie obcej przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne w walutach obcych (rozumiane zgodnie z MSR 21) przeliczone są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte są w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa niepieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji. Wyceny rozchodów walutowych z rachunków bankowych dokonywane są z wykorzystaniem metody FIFO, a z kas walutowych według metody średniej ważonej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z MSR 23 koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia składnika aktywów, wymagającego długiego okresu czasu przygotowania do użytkowania, poniesione w tym okresie, powiększają wartość początkową tego składnika. Odnoszone na powiększenie wartości początkowej danego składnika koszty finansowania zewnętrznego pomniejszane są o uzyskane przychody, wynikające z tymczasowego zainwestowania środków przeznaczonych na wytworzenie tego składnika.

Do powyższych kosztów i przychodów z tytułu finansowania zewnętrznego, wpływających na wartość początkową aktywów, nie są zaliczane różnice kursowe.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe: budynki, budowle, maszyny i urządzenia, które są wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania i inne podobne środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu, koszty transportu, montażu i inne bezpośrednie koszty związane z dostawą i przystosowaniem danego środka do użytkowania.

Grunty stanowiące własność spółki wyceniane są według ceny nabycia i nie są umarżane. Grunty w użytkowaniu wieczystym zaliczane są do środków trwałych i podlegają amortyzacji. Na wartość gruntów tworzy się odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Na dzień przejścia na raportowanie według MSSF, nieruchomości (grunty, budynki i budowle) wycenione zostały według kosztu domniemanego, ustalonego jako wartość oszacowana przez rzeczoznawcę skorygowana o kwotę skumulowanych

odpisów amortyzacyjnych pomiędzy datą wyceny, a dniem przejścia oraz nakłady zwiększające wartość wycenianych nieruchomości poniesione w tym okresie (odpisy z tytułu utraty wartości nie wystąpiły). Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny bezpośrednio. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego (patrz zasady dotyczące kosztów finansowania).

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, z uwzględnieniem przewidywanego okresu użytkowania i wartości odzyskiwanej, od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, za wyjątkiem gruntów w wieczystym użytkowaniu, które umarżane są liniowo do momentu zakończenia okresu wieczystego użytkowania, bez uwzględniania wynikającego z przepisów prawa do wydłużenia tego okresu.

Zastosowane stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

– Grunty w wieczystym użytkowaniu	od 1,05% do 1,16%,
– Budynki i budowle	od 1,75% do 5,09%,
– Maszyny i urządzenia techniczne	od 3,14% do 33,33%,
– Inne środki trwałe	od 4,08% do 20%.

Przyjęte okresy użytkowania środków trwałych podlegają weryfikacji przynajmniej raz w roku obrotowym.

Koszty rutynowych napraw, remontów, wymiany mniejszych części i tym podobne koszty, niezmniejszające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione. W przypadku większych napraw, wymagających wymiany kosztownych elementów, stosowane są zasady opisane w MSR 16, polegające na wycofaniu z wartości środka trwałego nieumorzonej wartości wymienianego elementu i wprowadzenia na to miejsce ceny nabycia części nowej (elementy takie są ujmowane jako wyodrębnione komponenty). Koszty ulepszeń zwiększające wartość środka trwałego, w stosunku do stanu początkowego, powiększają aktywa i są amortyzowane. Dotyczy to także remontów i adaptacji zakupionych budynków i budowli, gdy zostały one nabyte w stanie wymagającym poniesienia takich nakładów.

Ekspozytory reklamowe, służące do wystawiania produktów spółki w punktach handlowych, które pomimo przekazania ich poza siedzibę spółki są w jej dyspozycji i pozostają jej własnością, wprowadzane są do ewidencji środków trwałych i amortyzowane przez planowany okres użytkowania. Pozostałe ekspozytory rozchodowane są w koszty w momencie ich wydania kontrahentowi.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte od zewnętrznej jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania.

Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup wartości niematerialnych są następujące:

- koszty prac rozwojowych 3 lata,
- programy komputerowe od 2 do 8 lat,
- pozostałe wartości niematerialne 5 lat.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, których dotyczą i odnoszone są na wynik finansowy.

Zapasy

Zapasy zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto pomniejszonej o koszty tej sprzedaży.

Zapasy surowców i materiałów do produkcji są wycenione na dzień bilansowy według ceny nabycia, chyba że okaże się, że nie mogą być użyte w produkcji lub jest to nieopłacalne (koszty wytworzenia produktów z tych surowców i materiałów przekraczają możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto tych produktów). W takim przypadku wartość takich surowców i materiałów zostaje obniżona, najczęściej do ceny netto ich odsprzedaży, chyba że cena nabycia była niższa. Zapasy surowców i materiałów produkcyjnych rozchodowane są z wykorzystaniem metody kosztu standardowego.

Zapasy materiałów technicznych (części, materiały eksploatacyjne) ujmowane są w cenie nabycia. Jeśli utraciły przydatność lub uległy uszkodzeniu, ich wartość jest odpowiednio obniżana.

Co do zapasu materiałów reklamowych (foldery, wzorniki, gadżety itp.) to ich wartość odpisywana jest w koszty okresu w momencie zakupu (zobacz Zmiana polityki rachunkowości).

W cenie nabycia uwzględnia się cenę zakupu, koszty transportu, przeładunków, cła (jeśli występują) i inne koszty związane z dostawą.

Produkcja w toku i produkty gotowe wyceniane są według ich technicznego kosztu standardowego obejmującego koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich, ustalony przy założeniu normalnego poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych. Koszt standardowy obejmuje również normalny poziom odpadów oraz wartość

produktów ubocznych ustaloną w oparciu o możliwą do uzyskania ich cenę sprzedaży. Odchylenia od kosztu standardowego (na przykład wynikające z niewykorzystania mocy produkcyjnych) odnoszone są bezpośrednio na wynik okresu, korygując pozycję kosztu sprzedanych produktów. Koszt standardowy podlega zmianom, na przykład w przypadku zmiany kosztów czynników produkcji lub procesu wytwarzania. Jako metodę rozchodu zapasów produktów gotowych i towarów jednostka przyjmuje metodę średniej ważonej.

Do technicznego kosztu wytworzenia produktów i półproduktów nie są zaliczane koszty ogólnej administracji, koszty sprzedaży, koszty zarządu, ani koszty finansowania zewnętrznego. Takie koszty obciążają bezpośrednio koszty okresu.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów, które odnoszone są na pozostałe koszty operacyjne. W zdaniu poprzednim przez cenę sprzedaży należy rozumieć cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania, ale sama kwota lub jej wymagalność nie są określone. Jeżeli istnieje przekonanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (na przykład na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy efekt zmiany wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualny rynkowy koszt pieniądza oraz ewentualne ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, korekta rezerwy, związana ze zmianą dyskonta, ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek.

Leasing

Spółka nie korzysta z leasingu.

Program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

W spółce nie funkcjonuje program emerytalny ani system nagród jubileuszowych. Na podstawie obowiązujących obecnie przepisów prawa pracy pracownikom przechodzącym na emeryturę przysługują odprawy w wysokości miesięcznego wynagrodzenia, których zdyskontowana wartość oczekiwana jest znikoma (MSR 19: Świadczenia po okresie zatrudnienia).

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółka nie posiada pochodnych instrumentów finansowych ani nie wystawiała pochodnych instrumentów finansowych. .

Inne instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron kontraktu.

Aktywa finansowe, które występują w sprawozdaniu finansowym spółki to:

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Utrzymujące się salda niespłaconych kredytów w rachunkach bieżących wykazywane są jako kredyty krótkoterminowe.

- **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 60 do 90 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności tworzone są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są na pozostałe koszty operacyjne.

- **Udziały lub akcje spółek zależnych**

Spółka posiada 100% akcji spółki Ceramiki Gres SA oraz 100% udziałów spółki Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym, te aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27, nie stosuje się do nich MSR 39)

- **Udziały lub akcje innych podmiotów gospodarczych**

Ponadto spółka posiada udziały w trzech podmiotach gospodarczych o nieistotnej wartości (podstawowe dane dwóch z tych podmiotów podano w opisie grupy kapitałowej, dla której spółka jest podmiotem dominującym, a trzeci podmiot to kontrahent, którego udziały otrzymano w wyniku konwersji długu na akcje), które wyceniane są po koszcie nabycia.

Dla potrzeb wyceny spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane wg wartości godziwej, ze zmianami odnoszonymi na wynik finansowy,
- utrzymywane do terminu wymagalności - wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- pożyczki i należności - wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- dostępne do sprzedaży – wyceniane w wartości godziwej, za wyjątkiem aktywów, dla których nie istnieje aktywny rynek, mogący służyć za podstawę wyceny wg wartości godziwej (aktywa takie wycenia się wg kosztu).

Aktualnie spółka posiada jedynie aktywne finansowe zaliczane do dwóch ostatnich kategorii. Ich wartości prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w notach do sprawozdania finansowego.

Po stronie zobowiązań finansowych najważniejsze pozycje to:

- **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

Oprocentowane kredyty i pożyczki i papiery dłużne wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w osobnej pozycji.

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości otrzymanych środków pieniężnych lub wartości godziwej aktywów uzyskanych w zamian za wydane papiery dłużne, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub wystawieniem papieru wartościowego. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości.

- **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania**

Z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej spółka posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług, i inne zobowiązania handlowe. Ich terminy płatności zazwyczaj nie przekraczają 90 dni. Zobowiązania te po początkowym ujęciu wg wartości godziwej w terminie późniejszym wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez spółkę są ujmowane według otrzymanych wpływów netto. Instrumentami kapitałowymi wyemitowanymi przez spółkę są akcje. Akcje własne skupione przez spółkę prezentowane są jako oddzielna, ujemna pozycja kapitałów własnych i są wyceniane wg kosztu nabycia.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów, półproduktów, materiałów oraz usług są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów i

odpowiadających im kosztów można wycenić w wiarygodny sposób. Spółka nie świadczy usług, które wymagałyby rozliczenia z uwzględnieniem stopnia zaawansowania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są metodą memoriałową, sukcesywnie w miarę ich narastania, z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego składnika aktywów.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odnośnymi kosztami lub nakładami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i obliczonego dochodu do opodatkowania.

O ile występuje, rezerwa na odroczonego podatek dochodowy ustalana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

O ile występuje, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice za wyjątkiem sytuacji gdy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcjach nie stanowiących połączenia jednostek i w chwili jego ujmowania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, dochód do opodatkowania lub stratę podatkową, ani aktywa netto; oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w podmiotach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości wyżej wymienione różnice ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrąceniu ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczonego podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik

aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

[1] Struktura przychodów ze sprzedaży za 2009 rok.

	Przychody		Koszty		Wynik brutto	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Produkty i półprodukty	102 461	115 786	82 292	85 376	20 169	30 410
Towary	23 620	23 217	25 388	23 435	-1 768	-218
Surowce i materiały	1 540	3 182	1 204	3 597	336	-415
Pozostała sprzedaż	2 247	1 908	476	310	1 771	1 598
	129 868	144 093	109 360	112 718	20 508	31 375

dane w tysiącach złotych

Sprzedaż do podmiotów powiązanych, patrz nota [21].

[2] Koszty działalności operacyjnej

[2a] Struktura rodzajowa kosztów

	2009	2008
Surowce i materiały	39 328	37 956**
Gaz i energia elektryczna	17 057	17 576
Zakupione towary*	38 558	39 421
Amortyzacja	9 612	9 017
Wynagrodzenia z narzutami	15 548	18 112
Usługi obce	7 375	8 402
Koszty reprezentacji i reklamy	2 503	2 906
Podatki i opłaty	851	1 133
Pozostałe	887	946
	131 719	135 469
<u>w tym:</u>		
Koszt wytworzenia (i zakupu) sprzedanych produktów i towarów	108 156	109 121
Koszty administracji i sprzedaży	18 959	21 825**
Zmiana stanu zapasów produktów, półproduktów, towarów i rozliczeń międzyokresowych	4 604	4 523
Koszt produktów zużytych na potrzeby własne jednostki	0	0
	131 719	135 469

*Spółka część oferowanych płytek (towarów) kupuje od podmiotu zależnego Ceramiki Nowej Gali II. Część z nich podlega następnie odsprzedaży, a część jest poddawana przerobowi (produkcja dekoracji, kalibrowanie i formatowanie płytek). Rozdzielenie obrotu towarem i procesów produkcji nie jest możliwe. Dlatego też w niniejszej notcie zakup towarów zostały włączony do rozliczenia kosztów rodzajowych. Równocześnie jednak w zmianie stanu zapasów uwzględniono zapasy towarów, a w koszcie własnym sprzedaży kosztu sprzedanych towarów.

**Zmiana wartości w stosunku do pierwotnie publikowanych danych wynika z opisanej na wstępie zmiany polityki rachunkowości

dane w tysiącach złotych

[2b] Koszty wynagrodzeń z narzutami

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bieżące wynagrodzenia	11 975	13 119
Ubezpieczenia społeczne opłacane przez pracodawcę i inne świadczenia na rzecz pracowników	3 013	3 402
	14 988	16 521
Rezerwa urlopowa (nota [20])	560	616
Rezerwa premiowa	0	975
Instrumenty kapitałowe	0	0
	15 548	18 112

dane w tysiącach złotych

[3] Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otrzymywane zwroty kosztów postępowania spornego	0	5
Różnice inwentaryzacyjne	69	0
Przedawnione zobowiązania	0	120
Otrzymane odszkodowania	90	292
Pozostałe	9	2
	168	419

dane w tysiącach złotych

[4] Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Strata ze zbycia niefinansowych składników maj. trwałego	41	169
Odpisy aktualizujące należności	1 146	521
Darowizny	14	11
Koszty sądowe	10	7
Odszkodowania, reklamacje	21	266
Koszty z tytułu zdarzeń losowych	107	0
Niedobory inwentaryzacyjne	0	73
Likwidacja wyrobów	387	525
Odpis aktualizujący wycenę zapasów	185	28
Odpisy aktualizujące wyceny rzeczowych składników majątku trwałego	0	19
Pozostałe	8	6
	1 919	1625

dane w tysiącach złotych

[5] Struktura przychodów finansowych.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Odsetki uzyskane	271	261
Dywidendy uzyskane	0	0
Zysk z tytułu różnic kursowych	331	47
Inne przychody finansowe	0	0
	602	308

dane w tysiącach złotych

[5a] Różnice kursowych odniesione na wynik finansowy

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Różnice kursowe zaliczone do przychodów operacyjnych	0	0
Różnice kursowe zaliczone do przychodów finansowych	331	47
Różnice kursowe zaliczone do kosztów operacyjnych	0	0
Różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych	0	0
	<u>331</u>	<u>47</u>

dane w tysiącach złotych

[5b] Różnice kursowe odniesione na kapitały własne

Nie wystąpiły.

[6] Struktura kosztów finansowych.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Odsetki	1 706	1 480
Strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Inne koszty finansowe	67	57
	<u>1 773</u>	<u>1 537</u>

dane w tysiącach złotych

[6a] Koszty obsługi zadłużenia zwiększające wartość aktywów

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bezpośrednie koszty finansowania zwiększające wartość aktywów	26	150

dane w tysiącach złotych

Koszty podaje się w wartościach netto, pomniejszonych o dochody z przejściowego inwestowania uzyskanych środków finansowych.

[7] Podatek dochodowy

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	-45	0
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	-115	-235
-zmiany stanu rezerw i odpisów kosztowych	-221	-186*
-wykorzystania strat z lat ubiegłych	0	0
-zmiany stawek podatkowych	0	0
-innych tytułów	0	-29
	<u>-381</u>	<u>-450</u>
Bieżący podatek dochodowy	178	1 946
Kwota podatku odniesiona na kapitały własne	45	0
	<u><u>-158</u></u>	<u><u>1 496</u></u>

* Zmiana wartości w stosunku do pierwotnie publikowanych danych wynika z opisanej we wstępie zmiany polityki rachunkowości

dane w tysiącach złotych

[7a] Związek pomiędzy wynikiem bilansowym i podatkiem wykazany w rachunku wyników

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-1 373	7 115
Koszty działalności bieżącej, trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	542	667
Inne trwale różnice	0	92
	-831	7 874
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	-158	1 496

dane w tysiącach złotych

[8] Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję liczony jest jako iloraz zysku oraz średniej ilości akcji w okresie ostatnich 12 miesięcy. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję, o ile występują, uwzględniane są potencjalne akcje rozwadniające.

	<u>2009</u>	<u>2008*</u>
Zysk (strata) netto (tys. zł)	-1 215	5 619
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	53 597	56 511
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,1
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	53 597	56 511
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,1

*Publikując dane za rok 2008, obliczając wartość zysku na jedną akcję nie uwzględniono pomniejszenia z tytułu skupionych akcji własnych. Po skorygowaniu publikowane dane za rok 2008 uległy zmianie. Ponadto prezentowany zysk za rok 2008 uległ zmianie z tytułu zmiany polityki rachunkowości omówionej powyżej..

[9] Wartości niematerialne

	Programy komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość netto na 01.01.2008	983	0	4	987
Zwiększenia z tytułu nabycia	56	0	0	56
Utrata wartości odniesiona na wynik	0	0	0	0
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne (MSR 36)	0	0	0	0
Odwrócenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	0	0	0	0
Zbycie lub likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja za okres	-291	0	-2	-293
Wartość netto na 31.12.2008	748	0	2	750
Wartość netto na 01.01.2009	748	0	2	750
Zwiększenia z tytułu nabycia	515	0	0	515
Utrata wartości odniesiona na wynik	0	0	0	0
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne	0	0	0	0

	Programy komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
(MSR 36)				
Odwroćenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	0	0	0	0
Zbycie lub likwidacja	-264	-146	-1	-411
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	9	146	1	156
Amortyzacja za okres	-169	0	-2	-171
Wartość netto na 31.12.2009	839	0	0	839
<i>w tym ujęte:</i>				
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	839	0	0	839
w wartości przeszacowanej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2008				
Wartość brutto	1 641	146	10	1 797
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	893	146	8	1 047
Wartość netto	748	0	2	750
Stan na 31.12.2009				
Wartość brutto	1 892	0	9	1 901
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	1 053	0	9	1 062
Wartość netto	839	0	0	839
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	0	0	0	0
Zobowiązania kontraktowe do nabycia wartości niematerialnych	0	0	0	0

dane w tysiącach złotych

[10] Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budowle i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Inne	Razem
Wartość netto na 01.01.2008	19 317	42 975	1 416	2 512	66 220
Zwiększenia	1 069	13 266	15 045	1 289	30 669
Utrata wartości odniesiona na wynik	0	-19	0	0	-19
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne (MSR 36)	0	0	0	0	0
Odwroćenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	0	0	0	0	0
Zbycie lub likwidacja	0	-371	0	-409	-780
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	0	227	0	270	497
Amortyzacja za okres	-1 070	-6 907	0	-747	-8 724
Przyjęcie środków trwałych			-15 624		-15 624
Wartość netto na 31.12.2008	19 316	49 171	837	2 915	72 239
Wartość netto na 01.01.2009	19 316	49 171	837	2 915	72 239
Zwiększenia	273	6 874	7 948	1 590	16 685

	Grunty, budowle i budynki	Maszyny i urzą- dzenia	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Inne	Razem
Utrata wartości odniesiona na wynik	0	0	0	0	0
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne (MSR 36)	0	0	0	0	0
Odwrócenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	0	0	0	0	0
Zbycie lub likwidacja	-1	-98	0	-1 256	-1 355
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	1	94	0	992	1 087
Amortyzacja za okres	-1 121	-7 147	0	-1 173	-9 441
Przyjęcie środków trwałych			-8 737		-8 737
Wartość netto na 31.12.2009	18 468	48 894	48	3 068	70 478
<i>w tym ujęte:</i>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	18 468	48 894	48	3 068	70 478
w wartości przeszacowanej	0	0	0	0	0
<u>Wartość brutto i umorzenie</u>					
Stan na 31.12.2008					
Wartość brutto	26 446	93 869	837	5 540	126 692
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	7 130	44 698	0	2 625	54 453
Wartość netto	19 316	49 171	837	2 915	72 239
Stan na 31.12.2009					
Wartość brutto	26 718	100 645	48	5 874	133 285
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	8 250	51 751	0	2 806	62 807
Wartość netto	18 468	48 894	48	3 068	70 478
<u>Dodatkowe informacje</u>					
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	20 920	48 017	0	0	68 937
Zobowiązania kontraktowe do nabycia środków trwałych	0	0	0	0	0

dane w tysiącach złotych

[11] Aktywa z tytułu podatku dochodowego

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Aktywa podatkowe z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	45	0
- różnic kursowych	0	0
- utworzonych rezerw i odpisów	1 329	1 060*
- inne	0	0
	1 374	1 060

* Zmiana wartości w stosunku do pierwotnie publikowanych danych wynika z opisanej we wstępie zmiany polityki rachunkowości

dane w tysiącach złotych

[12] Zapasy**[12a] Struktura zapasów**

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Produkty i półprodukty	33 859	30 205
Towary	10 020	9 706
Surowce i materiały	10 746	11 904*
Inne	125	249
	<u>54 750</u>	<u>52 064</u>
Wartość zapasów wycenianych wg wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży	0	0
Łączna kwota odpisu dotyczącego zapasów	1 201	1 050*
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	7 000	9 500

*Zmiana wartości w stosunku do pierwotnie publikowanych danych wynika z opisanej we wstępie zmiany polityki rachunkowości

dane w tysiącach złotych

[12b] Dodatkowe informacje

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Koszt sprzedanych zapasów	108 884	112 408
Zapasy odpisane w ciężar kosztów	185	28
Odwrócenie odpisów zaliczone do przychodów	0	0
	<u>109 069</u>	<u>112 436</u>

dane w tysiącach złotych

[13] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**[13a] Struktura należności**

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	29 740	34 575
Pozostałe należności	951	852
	<u>30 691</u>	<u>35 427</u>
Należności wymagalne	9 696	11 793
Należności z odroczoneym terminem płatności	20 995	23 634
	<u>30 691</u>	<u>35 427</u>
Należności w złotych	25 432	27 078
Należności w euro	2 234	3 681
Należności w dolarach amerykańskich	2 024	4 668
	<u>30 691</u>	<u>35 427</u>
Kwota odpisu na należności	2 773	1 564
Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów	2 323	2 196

dane w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 lub 90 dniowy termin płatności. Część należności jest ubezpieczona.

[13b] Dodatkowe informacje

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Odpisy dotyczące należności odniesione na koszty operacyjne	1 342	521
Odwrócenie odpisów na należności odniesione na przychody operacyjne	-196	0
	1 146	521

dane w tysiącach złotych

[13c] Struktura wiekowa należności

Należności handlowe 31.12.2009								
należności brutto	odpisy aktualizujące należności	należności netto	należności terminowe	należności przeterminowane				razem
				do 3 m-cy	od 3 do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	
33 464	2 773	30 691	20 995	5 116	1 905	2 675	0	9 696

dane w tysiącach złotych

Należności handlowe 31.12.2008								
należności brutto	odpisy aktualizujące należności	należności netto	należności terminowe	należności przeterminowane				razem
				do 3 m-cy	od 3 do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	
36 991	1 564	35 427	23 634	10 952	822	19	0	11 793

dane w tysiącach złotych

[14] Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się jedynie środki w kasach i na rachunkach bankowych. W kwocie środków o ograniczonej możliwości dysponowania znajdują się kwoty dotyczące środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych 51 tys. zł oraz środki ze sprzedaży ze złomowanych urządzeń nie zaliczonych do aktywów spółki 35 tys. zł.

[15] Składniki kapitałów własnych**[15a] Kapitał podstawowy**

Na wartość kapitału podstawowego składają się cena nominalna wszystkich wyemitowanych i objętych akcji zwykłych w ilości 57 038 073 sztuk. Cena nominalna jednej akcji wynosi 1 zł. Wszystkie akcje zostały opłacone.

[15b] Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie z Kodeksem spółek handlowych. Na kapitał ten składają się: nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich ceną nominalną, po odliczeniu kosztów emisji odnoszonych na kapitał, zyski i straty (*in minus*) z lat ubiegłych, przeniesione na kapitał zapasowy uchwałą zgromadzenia akcjonariuszy oraz kwoty odnoszone na kapitały własne zgodnie z MSR, jeśli nie są zaliczone do

innej grupy kategorii kapitałów własnych, w tym skutki netto przejścia na MSR odniesione na bilans otwarcia, wynikające z przeceny nieruchomości. Na wartość kapitału zapasowego, zgodnie z uchwałami walnego zgromadzenia ma wpływ również prowadzony przez spółkę skup akcji własnych. Ponadto w kapitale zapasowym uwzględniane były skutki wyceny programu motywacyjnego. Kapitał zapasowy tworzy się między innymi na pokrycie przyszłych strat.

[15c] Niepodzielony wynik

Niepodzielony wynik obejmuje zysk lub stratę okresu bieżącego, zyski lub straty lat ubiegłych, które nie zostały podzielone uchwałą walnych zgromadzeń spółki.

[15d] Aktualizacja wyceny

Odnoszone są tutaj skutki aktualizacji wyceny zgodnie z MSR. Przeważająca część nieruchomości dokonana przy przejściu na MSR, zgodnie z MSSF1 została odniesiona na kapitał zapasowy.

[15e] Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia. Aktualnie są to środki pochodzące z podzielonych zysków z lat ubiegłych, których saldo pokazuje kwotę dostępną do użycia w celu skupu akcji własnych.

[15f] Akcje własne

W pozycji tej prezentowane są akcje własne spółki, skupione w oparciu o uchwały walnego zgromadzenia, w celu ich umorzenia lub w innym celu. Akcje te wyceniane są wg ceny ich nabycia obejmującej również wszelkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem tych akcji.

[16] Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Ostateczny termin spłaty	Stan zadłużenia (tys. zł)		Zabezpieczenia	Uwagi
				31.12.09	31.12.08		
KREDYT BANK SA	PLN	WIBOR O/N + 0,7%	31.08.2009	0	15 000	Hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na linii do produkcji płytek ceramicznych podłogowych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, przewłaszczenie wyrobów gotowych wraz z cesją praw z polisy.	Kredyt został spłacony w sierpniu 2009
BRE BANK S.A O/LUBLIN	PLN	WIBOR 1M + 2,5%	29.06.2010	5 800	7 000	.Weksel własny in blanco, zastaw na liniach produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt obrotowy
BRE BANK S.A O/LUBLIN	PLN	WIBOR O/N + 2,5%	30.11.2012	3 662	3 394	Cesja globalna należności, zastaw na liniach produkcyjnych wraz z cesją z praw polisy, weksel własny in blanco.	Kredyt w rachunku bieżącym z limitem do 4.500 tys. zł
BRE BANK S.A O/LUBLIN	EURO	EURIBOR 1M + 0,45%	15.01.2013	6 591	8 754	Weksel własny in blanco, zobowiązanie do ustanowienia zastawu rejestrowego na liniach będących przedmiotem kredytowania, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt inwestycyjny spłacany kwartalnie
DZ BANK POLSKA SA*	PLN	WIBOR RB+ 0,8%	30.04.2010	5 357	1 742	Zastaw na maszynach wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco.	Kredyt w rachunku bieżącym z limitem do 6.500 tys. zł
HSBC Bank Polska SA	PLN	WIBOR T/N lub WIBOR 1M+ 2%	13.08.2010	13 006	0	Hipoteka umowna kaucyjna wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,	Umowa kredytowa o maksymalnej wartości 15.000 tys. złotych, która może być wykorzystywana w formie krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 5.000 tys. złotych, w formie krótkoterminowych transz do kwoty 15.000 tys. złotych, w formie linii akredytów do kwoty 6.000 tys. złotych. Kredyt przeznaczony na spłatę kredytu udzielonego przez Kredyt Bank SA
HSBC Bank Polska SA	PLN	WIBOR 1M + 2,2%	13.08.2013	3 737	0	Hipoteka umowna kaucyjna wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na liniach produkcyjnych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.	Kredyt przeznaczony na spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank SA w styczniu 2009 r.
				38 153	35 890		

W przypadku każdego z kredytów bankowych istnieje możliwość ich wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże, zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki, zagrażającej spłacie kredytów. W przypadku kredytów udzielonych spółce przez BRE Bank SA nie spełniono warunku osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego i warunku mówiącego o tym, iż przychody za rok 2009 powinny być większe niż przychody wykazane w sprawozdaniu za rok 2008 o kwotę nie mniejszą niż 18.000 tys. złotych. W przypadku kredytu udzielonego przez DZ BANK Polska SA osiągnięto niższy niż wymaga umowa kredytowa poziom wskaźnika pokrycia odsetek.

[17] Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 393	6 508
- różnic kursowych	0	0
- odsetek i prowizji	206	160
- inne	0	0
	6 599	6 668

dane w tysiącach złotych

[18] Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 131	18 271
Inne zobowiązania	3 727	4 621
	23 858	22 892
Zobowiązania wymagalne	13 436	6 878
Zobowiązania z odroczonym terminem płatności	10 426	16 014
	23 858	22 892
Zobowiązania w złotych	20 268	18 559
Zobowiązania w euro	3 253	3 671
Zobowiązania w dolarach amerykańskich	337	662
	23 858	22 892

dane w tysiącach złotych

Zobowiązania z odroczonym terminem płatności mają zazwyczaj okres wymagalności od 15 do 90 dni, od momentu powstania.

[19] Pozostałe rezerwy

	Koszty	Premie należne odbiorcom	Inne	Razem
Wartość na 01.01.2009	115	216	17	348
Utworzone	204	5 443	7	5 654
Wykorzystane	-139	-5 408	-17	-5 564
Rozwiązane	0	0	0	0
Zmiana dyskonta	0	0	0	0
Wartość na 31.12.2009	180	251	7	438

dane w tysiącach złotych

[20] Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Urlopy	Premie roczne	Razem
Wartość na 01.01.2009	617	840	1 457
Utworzone	561	0	561
Wykorzystane	-676	-840	-1 516
Rozwiązane	0	0	0
Zmiana dyskonta	0	0	0
Wartość na 31.12.2009	502	0	502

dane w tysiącach złotych

[21] Transakcje z podmiotami powiązаныmi.**[21a] Transakcje handlowe z podmiotami powiązаныmi**

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym saldo zaliczek)	
	2009	2008	2009	2008	31.12.09	31.12.08	31.12.09	31.12.08
Spółki zależne	23 234	22 421	44 442	42 337	137	625	13 282	8 252
Spółki stowarzyszone	0	0	144	396	0	0	0	31
	23 234	22 421	44 586	42 733	137	625	13 282	8 283

dane w tysiącach złotych

Należności i zobowiązania handlowe w transakcjach z podmiotami powiązаныmi są wymagalne najpóźniej 90 dni od daty transakcji. Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi lub na ich rzecz zostały pokazane poniżej.

[21b] Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Podmiot dominujący		Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, rady nadzorczej i prokurent	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Odsetki zapłacone/naliczone podmiotom powiązаныm	0	0	200	200	0	0	0	0

dane w tysiącach złotych

Powyższe dane nie obejmują transakcji handlowych opisanych w punkcie [21a]

[21c] Stan pozostałych rozrachunków z podmiotami powiązаными

	Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, rady nadzorczej i prokurent	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Akcje CNG w posiadaniu podmiotów powiązanych (szt.)	0	0	0	0	11 943 933	11 943 933
Wartość udziałów podmiotów powiązanych w posiadaniu CNG*	73 338	73 338	31	33	0	0
Dopłaty wniesione do spółki zależnej	3 000	3 000	0	0	0	0
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаными	2 000	2 000	0	0	0	0
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	1 015	815	0	0	0	0
Poręczenia kredytów zaciągniętych przez podmioty powiązаными	12 000	26 906	0	0	0	0

*prezentujemy wartości nie obejmujące kosztów nabycia akcji (udziałów) przedmiotowe koszty wyniosły w przypadku CNG II 9 tys. złotych, a w przypadku Ceramiki Gres SA 613 tys. złotych
dane w tysiącach złotych

Powyższe dane nie obejmują podanych w punkcie [21a] rozrachunków wynikających z transakcji handlowych.

Rezerwy na zagrożone należności nieściągalne od podmiotów powiązanych nie występują.

[21d] Wynagrodzenia zarządu i rady nadzorczej

	Zarząd i prokurent		Rada nadzorcza	
	2009	2008	2009	2008
Wynagrodzenia i inne świadczenia bieżące (wyplacone)	1 467	1 405	169	169
Koszt przyszłych wypląt w akcjach	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-635	0	0	0
Obciążenie wyniku okresu	832	1 405	169	169

dane w tysiącach złotych

Wynagrodzenia podano w kwocie brutto wraz z innymi narzutami obciążającymi pracodawcę.

[22] Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W związku z podpisaniem w dniu 18 stycznia 2010 r. przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA aneksu do umowy kredytu obrotowego z ING Bankiem Śląskim SA nastąpiło obniżenie kwoty poręczenia udzielonego spółce zależnej przez Ceramikę Nową Galę SA z kwoty 12.000 tys. złotych do kwoty 5.000 tys. złotych. Kredyt zostanie spłacony przez spółkę zależną do końca 2010 roku.

Ponadto w dniu 18 lutego 2010 r. Ceramika Nowa Gala SA udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań spółki zależnej Ceramiki Gres SA w formie dwóch umów zabezpieczenia korporacyjnego na łączną kwotę 21.000 tys. złotych na rzecz HSBC Bank Polska SA. Stanowią one jedno z zabezpieczeń umów kredytowych zawartych między spółką zależną a HSBC Bank Polska SA, które zostały omówione w sprawozdaniu skonsolidowanym emitenta.

[23] Zarządzanie kapitałem

Emitent zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności, z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji. Zgodnie z praktyką rynkową spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia oraz wskaźnika pokrycia odsetek. Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako stosunek wartości zadłużenia netto z tytułu kredytów i pożyczek do wartości kapitału zainwestowanego. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, pomniejszoną o saldo środków pieniężnych, natomiast kapitał zainwestowany to suma wartości majątku trwałego i majątku obrotowego netto. Wskaźnik pokrycia odsetek liczony jest jako iloraz EBITDA i odsetek wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie sprawozdawczym. EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wskaźniki te kształtowały się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe	152 788	153 948
Majątek obrotowy netto	31 046	37 351
Razem kapitał zainwestowany	183 834	191 299
Łączne zadłużenie netto z tyt. kredytów i pożyczek	37 174	33 937
Wskaźnik zadłużenia	0,20	0,18
	2009	2008
Zysk z działalności operacyjnej	-202	8 344
Amortyzacja	9 612	9 017
EBITDA	9 410	17 361
Odsetki	1 706	1 480
Wskaźnik pokrycia odsetek EBITDA	5,52	11,73

dane w tysiącach złotych

Wskaźnik zadłużenia wykazuje, że pomimo niewielkiego wzrostu zadłużenia kredytowego struktura finansowania wciąż utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Wskaźnik pokrycia odsetek zmalał z uwagi na wystąpienie straty na poziomie wyniku EBIT. Tym niemniej kwota odpisów amortyzacyjnych powoduje, że pomimo spadku, wskaźnik pokrycia odsetek utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

[24] Skup akcji własnych

[24a] Skup akcji własnych w celu umorzenia na podstawie uchwały nr 13 walnego zgromadzenia

Od dnia 7 lipca 2008 r. do dnia 27 marca 2009 r. prowadzony był skup akcji własnych w celu ich umorzenia. Wykonywanie skupu odbywało się w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa krajowego i unijnego, w szczególności Rozporządzenie Komisji WE nr 2273/2003 i na podstawie zasad określonych w uchwale nr 13 walnego zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na zakup przez spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, a w szczególności:

- a) łączna liczba nabywanych akcji spółki w celu ich umorzenia nie mogła być większa niż 1.500.000 akcji,
- b) wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia nie mogła być większa niż 6.500.000 zł,
- c) zarząd został upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych w celu umorzenia w okresie nie dłuższym niż do 20 czerwca 2009 r.
- d) cena nabywanych akcji nie mogła być wyższa niż 4,70 zł za akcję.

Środki na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia pochodziły z kapitału zapasowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Skup odbywał się za pośrednictwem wybranego domu maklerskiego. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w 2009 roku to 361,7 tys. złotych, natomiast łącznie od rozpoczęcia skupu wydano 5.103,6 tys. złotych. Z dniem 27 marca 2009 roku zakończono skup akcji własnych w celu umorzenia w związku z faktem, iż nabyto łącznie 1.500.000 akcji własnych o wartości nominalnej 1.500.000 złotych, stanowiących 2,63 % kapitału zakładowego oraz 2,63 % głosów na walnym zgromadzeniu.

W związku z faktem, że 30 czerwca 2009 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały o umorzeniu tych akcji, zgodnie z regulacjami Ksh wszystkie akcje skupione w celu umorzenia zostały odsprzedane w dniu 1 lipca 2009 roku za kwotę 3.930 tys. złotych (szerzej zobacz pkt. 6.1. Sprawozdania z działalności emitenta)

[24b] Nabycie akcji własnych spółki na podstawie uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

W dniu 10 października 2008 r. walne zgromadzenie upoważniło zarząd do rozpoczęcia kolejnego programu skupu akcji własnych, w oparciu o art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych, w brzmieniu obowiązującym od dnia 5 października 2008 roku i na podstawie zasad określonych w uchwale nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych spółki oraz uchwale nr 4 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w sprawie określenia środków na sfinansowanie nabycia akcji własnych spółki, a w szczególności:

- a) łączna liczba nabywanych akcji spółki nie będzie większa niż 9.900.000 akcji,

b) nabycie akcji może być dokonane jednorazowo lub w nieograniczonej ilości razy w okresie pięciu lat od dnia 10 października 2008 r., przy czym zarząd spółki jest upoważniony do określenia oraz do zmiany sposobu wykorzystania i przeznaczenia nabywanych akcji własnych spółki,

c) cena nabywanych akcji nie będzie niższa niż cena nominalna tj. 1,0 zł za akcję i nie wyższa niż 5,0 zł za akcję.

Środki na zakup akcji własnych pochodzą z utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego pod nazwą „Środki na nabycie akcji własnych”. Zgodnie z uchwałą nr 4 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na skup akcji przekazano kwotę 18.000 tys. zł, przy czym w/w kwota może zostać powiększona w przyszłości w drodze uchwał walnego zgromadzenia, o kwoty wydzielone z zysku netto spółki za kolejne lata obrotowe. I tak w dniu 30 czerwca 2009 r. walne zgromadzenie przeznaczyło na podwyższenie tego kapitału całość zysku netto wypracowanego przez spółkę w roku 2008 w kwocie 5.770 tys. złotych.

Do dnia 31.12.2009 r. nabyto łącznie 4.519.019 akcji własnych o wartości nominalnej 4.519.019 złotych, stanowiących 7,92% kapitału zakładowego oraz 7,92% głosów na walnym zgromadzeniu. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku to 9.422 tys. złotych, a łączna kwota wydatków od rozpoczęcia skupu do dnia publikacji niniejszego raportu to 12.994 tys. złotych.

[25] Wyplacona dywidenda

W 2009 roku Ceramika Nowa Gala SA nie wypłacała dywidendy.

[26] Planowane pokrycie straty

Zarząd będzie rekomendował aby stratę za rok 2009 pokryć z kapitału zapasowego (z zysków wypracowanych w latach ubiegłych).

Czynniki ryzyka i zobowiązania pozabilansowe

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta

1.1. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów produkcji

Spółka zużywa w procesie produkcyjnym znaczące ilości gazu ziemnego, energii elektrycznej i surowców. Zwiększenie poziomu cen gazu, energii elektrycznej lub surowców może niekorzystnie wpłynąć na wyniki działalności spółki. Szczególnie w przypadku gazu i energii występuje uzależnienie od pojedynczych dostawców o pozycji monopolistycznej. Spółka przykłada dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji.

1.2. Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych mocy produkcyjnych

Przy utrzymującym się słabszym popycie na produkty spółki konieczne może być ograniczenie produkcji, dostosowujące jej poziom do poziomu realizowanej

sprzedaży. Działanie takie jest korzystne biorąc pod uwagę utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej. Równocześnie jednak oznaczać będzie spadek rentowności, gdyż większa część stałych kosztów produkcyjnych obciążać będzie bezpośrednio wynik finansowy spółki.

1.3. Ryzyko związane z dostępnością wysokiej jakości surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym

W procesie produkcji płytek ceramicznych spółka wykorzystuje wysokiej jakości surowce naturalne. Aby uzyskać wysoką jakość gresu wymagane są składniki o niskim poziomie zanieczyszczeń. Uzyskanie żywych kolorów wymaga zastosowania masy, która po wypaleniu nie ciemnieje. Istnieje ryzyko ograniczonej dostępności surowców o wymaganych parametrach jakościowych, w związku z czym spółka może być zmuszona do zmiany stosowanych receptur. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem tworząc alternatywne receptury, z wykorzystaniem odpowiednich zamienników.

1.4. Ryzyko związane ze zmianami upodobań konsumentów

Rynek płytek ceramicznych charakteryzuje się występowaniem zmiennych trendów mody, co powoduje konieczność do podążania przez producentów za zmiennymi preferencjami nabywców. Możliwe niedopasowanie oferowanego asortymentu do oczekiwań klientów stwarza ryzyko powstania nadmiernych zapasów lub też konieczności ich sprzedaży po niższych cenach. Ryzyko niedopasowania asortymentu do gustów nabywców rośnie wraz z poszerzeniem oferty o nowe wzory. Aby ograniczyć to ryzyko spółka obserwuje występujące na rynku trendy oraz dopasowuje ofertę produktową do gustów i wymagań klientów.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim emitent prowadzi działalność

2.1. Ryzyko związane z kryzysem gospodarczym

Pomimo nieznacznej poprawy podstawowych wskaźników makroekonomicznych dotyczących zarówno gospodarki krajowej jak i rynków zagranicznych istnieje ryzyko, że w 2010 roku, w branży w której działa spółka poprawa koniunktury gospodarczej nie będzie wyraźnie odczuwalna. W efekcie popyt na produkty spółki może utrzymywać się na niższym poziomie. Spółka stara się zmniejszyć to ryzyko poprzez poszerzenie oferty produktowej oraz aktywne poszukiwanie nowych kanałów zbytu, w szczególności na tych rynkach eksportowych, na których do tej pory produkty spółki nie były obecne.

2.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Spółka plasuje swoje produkty w wyższym segmencie rynku, gdzie tradycyjnie dominowały firmy włoskie i hiszpańskie. Natomiast dla produktów ekonomicznych największe znaczenie ma konkurencja krajowa. W związku ze spowolnieniem gospodarczym znaczenie rywalizacji wzrosło we wszystkich segmentach. Ceramika Nowa Gala podejmuje działania mające na celu utrzymanie jej pozycji jako wiodącego producenta podłogowych płytek gresowych poprzez aktywne uczestniczenie w procesach akwizycyjnych mających na celu wzmocnienie grupy kapitałowej. Ponadto chcąc utrzymać przewagę konkurencyjną stale unowocześnia i

poszerza swoją ofertę asortymentową (np. w roku 2010 jako pierwszy producent w Polsce wprowadza płytki gresowe w formacie 60x120 cm).

2.3. Ryzyko wzrostu konkurencji dla oferowanych płytek ceramicznych ze strony innych materiałów wykończeniowych

Płytki ceramiczne ścienne i podłogowe są jednym z najpopularniejszych materiałów wykończeniowych, jednakże z produktami spółki, w pewnym stopniu, konkurują producenci innych materiałów takich jak naturalny kamień, czy drewno. Istnieje ryzyko, że w przyszłości nowe lub istniejące materiały wykończeniowe staną się atrakcyjnym substytutem płytek ceramicznych. Sytuacja taka mogłaby negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży oraz wyniki spółki.

2.4. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnioeuropejskich i azjatyckich

Spółka sprzedaje część swojej produkcji na rynkach krajów wschodnioeuropejskich oraz euroazjatyckich. Szczególnie w okresie recesji, przy wciąż mało przejrzystych zasadach funkcjonowania tych rynków dochodzenie należności jest utrudnione. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez stosowną politykę kredytowania odbiorców. Tym niemniej, głównie ze względu na zwiększone ryzyko będące następstwem załamania finansowego z końca roku 2008 w ciężar wyniku roku 2009 dotworzono dodatkowe odpisy na zagrożone należności w kwocie 1.100 tys. zł.

2.5. Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. Przyjęcie przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych, niż zakładana przez emitenta może mieć istotny negatywny wpływ na działalność spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Emitent nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych.

3. Ryzyko finansowe oraz cele i zasady zarządzania tym ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Emitent posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Ponadto spółka posiada udziały w innych podmiotach gospodarczych, przy czym ich wartość jest nieistotna. Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez emitenta obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona poniżej. Zasady rachunkowości spółki dotyczące instrumentów finansowych zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

3.1. Ryzyko stóp procentowych

W chwili obecnej aktywa i pasywa wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie podlegają wahaniom ze względu na zmiany stóp procentowych. Jednak ze względu na wykorzystywanie przez spółkę źródeł finansowania o zmiennej stopie oprocentowania, wzrost stóp bazowych oraz wzrost marż stosowanych przez instytucje finansowe może powodować zwiększenie kosztów finansowych. Spółka nie korzysta z instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

3.2. Ryzyko związane z kursem walut

Spółka prowadzi transakcje importowe i eksportowe w walutach obcych (USD i EUR) na znaczącą skalę. Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Wahania kursów wpływają na wynik finansowy poprzez:

- zmiany wyrażonej w złotych wartości sprzedaży eksportowej i wyrażonych w złotych kosztów produkcji, w części dotyczącej importowanych surowców,
- zmieniające się koszty nabywanych w kraju surowców, materiałów, nośników energii i usług, których cena uzależniona jest, bezpośrednio lub pośrednio, od kursów walut,
- zrealizowane różnice kursowe powstałe między datą sprzedaży lub zakupu, a datą zapłaty należności lub zobowiązania,
- niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków na dzień bilansowy,
- zmieniające się natężenie konkurencji związane z poziomem cen płyt importowanych.

Ponieważ spółka prowadzi transakcje zagraniczne zarówno w zakresie eksportu jak i importu, ryzyko wahań kursowych jest więc do pewnego stopnia kompensowane. Transakcje handlowe w walutach obcych (import i eksport) należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a

dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego, ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność, są ograniczone. W szczególności poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny.

3.3. Ryzyko kredytowe

Z należnościami od klientów wiąże się ryzyko kredytowe. Każdego roku część należności zostaje utracona (są tworzone odpisy aktualizujące). Ryzyko kredytowe związane z należnościami od klientów jest ograniczane poprzez:

- limitowanie ekspozycji na pojedynczy podmiot (limity kredytowe),
- dywersyfikację, poprzez współpracę z wieloma podmiotami, tak że żaden nie ma pozycji dominującej,
- ubezpieczenie części należności,
- inne zabezpieczenia (na przykład weksle gwarancyjne).

Zadłużenie poszczególnych klientów jest monitorowane i w przypadku wystąpienia problemów podejmowane są działania mające na celu ściągnięcie należności. Przy ustalaniu zasad ograniczania ryzyka kredytowego są brane pod uwagę również utracone korzyści, wynikające ze zmniejszonej sprzedaży do danego klienta, w skutek przyjętych ograniczeń.

3.4. Analiza wrażliwości instrumentów kapitałowych na ryzyka, którym podlegają dane instrumenty

Instrument finansowy	Waluta	Saldo w walucie	Saldo w złotych	Typ ryzyka	Przyjęty zakres wahań	Kwota wrażliwości
Należności walutowe	EURO	544	2 234	walutowe	+/-20%	447
Należności walutowe	USD	710	2 024	walutowe	+/-20%	405
Walutowe środki pieniężne	EURO	75	306	walutowe	+/-20%	61
Walutowe środki pieniężne	USD	107	306	walutowe	+/-20%	61
Zobowiązania walutowe	EURO	792	3 253	walutowe	+/-20%	651
Zobowiązania walutowe	USD	118	337	walutowe	+/-20%	67
Kredyty zaciągnięte w walucie	EURO	1 604	6 591	walutowe	+/-20%	1 318
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EURO	1 604	6 591	stopy procentowej	3,00%	198
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	31 562	31 562	stopy procentowej	3,00%	947

dane w tysiącach złotych

4. Zobowiązania pozabilansowe

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim raporcie rocznym w sprawie spornej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych nastąpiła zmiana polegająca na tym, że w wyniku złożonych przez spółkę odwołań od wyroków sądu I instancji, we wszystkich rozpatrywanych sprawach sąd apelacyjny wydał wyroki uwzględniające apelacje spółki oraz odwołania emitenta od decyzji ZUS. ZUS składa odwołania do Sądu Najwyższego, przy czym jak do tej pory wszystkie te odwołania zostały odrzucone przez sąd ze względu na niespełnienie wymogów formalnych. W związku z czym, analogicznie jak w sprawozdaniu finansowym za rok 2008 na przedmiotową sprawę nie jest tworzona rezerwa.

5. Poręczenia i gwarancje

W roku obrotowym 2009 emitent nie udzielił żadnych poręczeń. W związku z tym, iż w sierpniu 2009 roku spółka zależna Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. spłaciła całkowicie kredyt inwestycyjny udzielony jej przez bank Pekao SA wygasło poręczenie Ceramiki Nowej Gali SA, którego kwota wynosiła 14.906 tys. złotych. Ponadto po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- w związku z podpisaniem w dniu 18 stycznia 2010 r. przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA aneksu do umowy kredytu obrotowego z ING Bankiem Śląskim SA nastąpiło obniżenie kwoty poręczenia udzielonego spółce zależnej przez Ceramikę Nową Galę SA z kwoty 12.000 tys. złotych do kwoty 5.000 tys. złotych. Kredyt zostanie spłacony przez spółkę zależną do końca 2010 roku.
- w dniu 18 lutego 2010 roku emitent udzielił poręczenia spłaty zobowiązań spółki zależnej Ceramiki Gres SA w formie dwóch umów zabezpieczenia korporacyjnego na łączną kwotę 21.000 tys. złotych na rzecz HSBC Bank Polska SA. Poręczenie stanowi jedno z zabezpieczeń umów kredytowych zawartych przez Ceramikę Gres SA w dniu 21 stycznia 2010 r. z HSBC Bank Polska SA. Łączna kwota udzielonych kredytów wynosi 22.000 tys. złotych.

W efekcie ww. zmian aktualne saldo poręczeń Ceramiki Nowej Gali SA wynosi 26.000 tys. złotych.