

Sprawozdanie finansowe Polcolorit S.A. w Piechowicach za 2005 rok

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacja o instrumentach finansowych

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych znajdują się w sprawozdaniu finansowym Spółki.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania warunkowe Spółki wyniosły 3.800 tys. EUR (14.667 tys. zł). Na zobowiązania te składały się wyłącznie zobowiązanie wynikające z wystawionego przez Ceramikę Marconi spółka z o.o.. weksla poręczonego przez Polcolorit S.A.. Wystawione przez Ceramikę Marconi i poręczone przez Polcolorit S.A. weksle stanowią prawne zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu wykonywanych obecnie przez firmę SACMI – COOPERATIVA MECCANICA IMOLA maszyn i urządzeń dla wytwórni granulatu i linii produkcyjnej płytek podłogowych.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa, ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku Spółka nie wytworzyła na własne potrzeby środków trwałych oraz środków trwałych budowie.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Tytuł poniesionych nakładów	Poniesione w okresie 01.01. – 31.12.2005 r.	Planowane 2006 r.
Wartości niematerialne i prawne	126.172,58	
Budynki, lokale, obiekty inżynieryjne	1.717.119,36	3.800.000,00
Urządzenia techniczne i maszyny	828.673,54	2.000.000,00
Środki transportu	593.119,30	400.000,00
Pozostałe	110.162,02	
Razem	3.375.246,80	6.200.000,00

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W okresie 1.01.2005 - 31.12.2005 r. miały miejsce niżej wymienione transakcje ze Spółką z o.o. Ceramika Marconi:

1. Polcolorit S.A. dwukrotnie dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Ceramiki Marconi Sp. z o.o. w Piechowicach, nabywając łącznie 90 000 udziałów po 500,00 PLN każdy. Tym samym kapitał zakładowy Ceramiki Marconi został zwiększony o 45.000.000,00 PLN.
2. Wynajem pomieszczeń dla Ceramika Marconi Spółka z o.o. – czynsz wyniósł łącznie 1.200,00 PLN.
3. Na dzień 31.12.2005 r. Ceramika Marconi Sp. z o.o. posiadała zobowiązanie krótkoterminowe wobec Polcolorit S.A., z tytułu udzielonej pożyczki, na kwotę łączną wraz z naliczonymi odsetkami, równą 165.965,80 PLN, w tym kwota pożyczki równa 150.000,00 PLN oraz naliczone odsetki, wykazane jako przychód finansowy Polcolorit S.A., na kwotę 15.965,80 PLN.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2005	2004	2003
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	167	149	151
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	72	82	64
Zatrudnienie razem	239	231	215

10. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Osoby zarządzające spółką otrzymały w 2005 roku wynagrodzenia w kwocie 570 103,97 PLN. W poniższej tabeli prezentowane są wynagrodzenia wypłacone poszczególnym osobom zarządzającym.

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za rok 2005
Barbara Urbaniak - Marconi	180 000,00 PLN
Włodzimierz Hajduk	144 000,00 PLN
Vittorio Marconi	54 000,00 PLN
Prospero Marconi	133 272,82 PLN
Zbigniew Panasiewicz	58 831,15 PLN
Razem	570 103,97 PLN

Osoby nadzorujące otrzymały w 2005 roku wynagrodzenia w kwocie 23 700,00 PLN. W poniższej tabeli prezentowane są wynagrodzenia wypłacone poszczególnym osobom nadzorującym.

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za rok 2005
Janusz Grodziński	6 000,00 PLN
Ryszard Ryk	0,00 PLN
Zbigniew Panasiewicz	1 300,00 PLN
Agnieszka Marconi	0,00 PLN
Torquato Bonilauri	3 000,00 PLN
Marek Zuber	5 200,00 PLN
Jacek Osowski	3 000,00 PLN
Piotr Soczyński	5 200,00 PLN
Razem	23 700,00 PLN

Zarząd Ceramiki Marconi Spółka z o.o. nie otrzymywał w 2005 roku wynagrodzeń.
Rada Nadzorcza Ceramiki Marconi Spółka z o.o. nie została powołana.

11. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W dniu 27 kwietnia 2002 roku pomiędzy Panią Barbarą Urbaniak-Marconi oraz Polcolorit S.A. została zawarta umowa najmu nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Piastów 29, stanowiąca działkę o obszarze 11 a 07 m², zabudowaną budynkiem wielomieszkaniowym.

Lokale mieszkalne podnajmowane są zgodnie z umową pracownikom Polcolorit S.A. jako mieszkania służbowe.

Czynsz najmu płatny jest miesięcznie i wynosi 9.600,00 złotych plus należny podatek VAT. Polcolorit S.A. opłaca także opłaty wynikające z eksploatacji budynku.

W dniu 23 lutego 2004 roku pomiędzy Panią Barbarą Urbaniak-Marconi oraz Ceramiką Marconi Spółka z o.o. została zawarta umowa dzierżawy, zmieniona następnie Aneksem nr 1 z dnia 23 sierpnia 2004 roku. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2034 roku. Przedmiotem umowy jest dzierżawa nieruchomości położonej w Piechowicach, obejmującej działki: nr 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67 68, 69 o łącznej powierzchni 151.833 m², dla której Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr 43331. Znacząca część nieruchomości położona jest na terenie Kamiennogórskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej Małej Przedsiębiorczości. Na

nieruchomości będącej przedmiotem umowy dzierżawy Ceramika Marconi Spółka z o.o. zamierza uruchomić zakład produkcji granulatu oraz płytek ceramicznych.

Czynsz dzierżawny płatny jest miesięcznie i wynosi 5.000 złotych plus należny podatek VAT. Oprócz czynszu Ceramika Marconi Spółka z o.o. zobowiązana jest uiszczać podatki i inne ciężary związane z nieruchomością, będącą przedmiotem dzierżawy.

W dniu 1 maja 2005 roku pomiędzy Panią Barbarą Urbaniak-Marconi oraz Polcolorit S.A. została zawarta umowa najmu nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Jeleniogórskiej 6, stanowiąca działkę o obszarze 01 ha 12 a 27 m², zabudowaną budynkiem mieszkalnym o powierzchni 134 m², szklarnię o powierzchni 612 m², kotłownią dwukondygnacyjną o powierzchni 144 m² oraz budynkiem gospodarczym o powierzchni 17 m².

Czynsz najmu płatny jest miesięcznie i wynosi 9.600,00 złotych plus należny podatek VAT. Polcolorit S.A. opłaca także opłaty wynikające z eksploatacji budynku.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 9 marca 2006 roku Polcolorit S.A. zawarł umowę kredytową z bankiem Pekao S.A. Na mocy umowy Bank Pekao S.A. udzielił spółce kredytu w wysokości 35.000.000,00 PLN, przeznaczonego na podniesienie kapitału zakładowego spółce zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o., który zostanie wykorzystany na sfinansowanie budowy nowego zakładu do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania umowy do dnia 30 czerwca 2012 r. Spółka będzie spłacać kredyt w 60 ratach płatnych na koniec miesiąca każda, począwszy od 31 lipca 2007 r. Oprocentowanie kredytu liczone jest według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży Banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są przede wszystkim:

- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach stanowiących własność Barbary Urbaniak-Marconi;
- zastaw rejestrowy na nowo zakupionych maszynach i urządzeniach wchodzących w skład inwestycji i będących własnością spółki Ceramika Marconi Sp. z o.o.;
- weksel własny *in blanco* z wystawienia Spółki, poręczony przez Ceramika Marconi Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki i Ceramika Marconi Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2006 roku spółka zależna Ceramika Marconi Sp. z o.o. zawarła trzy krótkoterminowe umowy kredytowe z Bankiem Pekao S.A. na łączną kwotę 14.967.850,00 PLN.

Na mocy umów Bank udzielił Ceramice Marconi Sp. z o.o. następujących kredytów:

- odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 8.000.000,00 PLN, przeznaczonego na finansowanie należności tytułu faktur handlowych VAT, wynikających ze sprzedaży krajowej;
- odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 500.000,00 EUR, o równowartości 1.967.850,00 PLN na dzień podpisania umowy, przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych VAT, wynikających ze sprzedaży eksportowej;

- kredytu obrotowego w wysokości 5.000.000,00 PLN, przeznaczonego na finansowanie zakupu materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyty zostały udzielone na okres od dnia podpisania umowy do dnia 28 lutego 2007 r. Oprocentowanie kredytów złotych będzie liczone według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży Banku. Oprocentowanie kredytu w EUR będzie liczone według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w EURO i stałej marży Banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu obrotowego są przede wszystkim:

- przewłaszczenie zapasów o wartości min. 5.000.000,00 PLN wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej;
- weksel własny *in blanco* z wystawienia Ceramiki Marconi Sp. z o.o., poręczony przez Polcolorit S.A. wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 29 marca 2006 roku Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Ceramiki Marconi Sp. z o.o. o kwotę 27.000.000,00 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 72.500.000,00 PLN. Po dokonaniu wpisu Polcolorit S.A. ma 144.100 udziałów Ceramiki Marconi Sp. z o.o., reprezentujących 100% kapitału zakładowego i dających prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a spółką oraz sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Spółka Polcolorit S.A. została utworzona w styczniu 1984 roku jako Przedsiębiorstwo Zagraniczne "Polcolorit" na podstawie ustawy z dnia 6 lipca 1982 roku o zasadach prowadzenia na terytorium Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej działalności gospodarczej w zakresie drobnej wytwórczości przez zagraniczne osoby prawne i fizyczne (tj. Dz. U. z 1989 r. Nr 27, poz. 148) i wpisana została do rejestru przedsiębiorstw zagranicznych, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze, Wydział V Gospodarczy pod numerem PZ 4. W dniu 2 stycznia 1997 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Polcolorit zostało przekształcone w Przedsiębiorstwo Zagraniczne Polcolorit Sp. z o.o. przed notariuszem Ewą Jadwigą Surmą w Jeleniej Górze (Repertorium A Nr 1/1997). Przekształcenie zostało dokonane na podstawie art. 34 ust. 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1991 roku o spółkach z udziałem zagranicznym (Dz. U. Nr 60, poz. 253 ze zmianami). W dniu 2 stycznia 1997 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Polcolorit Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze, Wydział V Gospodarczy, pod nr RHB Nr 1886. W dniu 13 sierpnia 2002 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Polcolorit Sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, IX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000126749. W dniu 24 maja 2004 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Zagranicznego Polcolorit Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Przedsiębiorstwa Zagranicznego Polcolorit Sp. z o.o. w spółkę akcyjną przed notariuszem Hanną Grodzińską w Jeleniej Górze, Repertorium A Nr 5598/2004. Przekształcenie zostało dokonane w trybie art. 551 i następnych Kodeksu Spółek Handlowych. Przekształcenie zostało wpisane do Rejestru Sądowego na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 maja 2004 roku pod numerem KRS 0000209059.

15. Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za 2005 rok i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Spółka nie publikowała dotychczas sprawozdań finansowych za cztery kwartały 2005 roku, sporządzonych wg zasad Ustawy o rachunkowości (w raporcie skonsolidowanym za IV kwartał 2005 r. zamieszczono jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości). Dominująca część różnic pomiędzy danymi, opublikowanymi w raporcie za IV kwartał 2005, a prezentowanym jednostkowym sprawozdaniem rocznym, wynikają z różnic pomiędzy Ustawą o rachunkowości, a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

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

W roku 2005 spółka dokonała zmian zasad rachunkowości, polegających na zmianie sposobu ewidencji rozchodu zapasów materiałów i surowców ze stosowanej dotychczas metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło) na metodę stałych cen ewidencyjnych, opartych na standardowym rachunku kosztów. Wpływ tych zmian na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność spółki jest nieistotny, ze względu na fakt wysokiej zmienności kosztów produkcyjnych spółki, co powoduje, iż powstające odchylenia kosztów rzeczywistych od kosztów ewidencyjnych, znajdują się na nieznacznym poziomie.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych

Spółka nie dokonała korekty błędów podstawowych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie istnieją przesłanki występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

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

Nie dotyczy.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka posiada udziały w jednostkach podporządkowanych – 100% w Ceramice Marconi Spółka z o.o. Udziały są wycenione w koszcie nabycia. Gdyby zastosowano metodę praw własności do wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wynik finansowy Polcolorit S.A. za rok od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku byłby wyższy o 785.114,71 PLN.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wyłączając na podstawie odrębnych przepisów wszystkie jednostki z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Spółka posiada 100% udziałów w spółce zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o. Polcolorit S.A. publikuje skonsolidowane sprawozdania finansowe, sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Piechowice 28 kwietnia 2006 r.

.....
Pieczęć i podpis Prezesa Zarządu -
pani Barbary Urbaniak Marconi

.....
Pieczęć i podpis Wiceprezesa Zarządu -
pana Włodzimierza Hajduka

.....
Pieczęć i podpis Członka Zarządu -
pana Prospero Marconi