



POLCOLORIT S.A.

Jednostkowy Raport Kwartalny za pierwszy kwartał 2009 roku
kończący się 31 marca 2009 roku sporządzony zgodnie z MSR

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	1 kwartał 2009 narastająco okres od 2009- 01-01 do 2009- 03-31	1 kwartał 2008 narastająco okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31	1 kwartał 2009 narastająco okres od 2009- 01-01 do 2009- 03-31	kwartał 2008 narastająco okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 673	23 047	3 625	6 497
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	214	1 634	47	461
III. Zysk (strata) brutto	791	508	172	143
IV. Zysk (strata) netto	850	507	185	143
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 271	-451	711	-127
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68	-271	-15	-76
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 955	-91	-1 077	-26
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 752	-813	-381	-229
IX. Aktywa razem	193 967	217 423	41 258	61 666
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 531	90 905	14 152	25 783
XI. Kapitał własny	127 436	126 518	27 107	35 883
XII. Liczba akcji (w szt.)	127 443 217	75 950 000	127 443 217	75 950 000
XIII. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	0,01	0,00	0,00
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł, EUR)	1,00	1,67	0,21	0,47
XV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł, EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

	1 kwartał 2009 narastająco okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	1 kwartał 2008 narastająco okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	16 673	23 047
Koszt własny sprzedaży	12 826	16 167
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 847	6 880
Pozostałe przychody operacyjne	695	323
Koszty sprzedaży i dystrybucji	1 552	1 759
Koszty ogólnego zarządu	2 763	3 704
Pozostałe koszty operacyjne	13	106
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	214	1 634
Koszty finansowe	1 179	1 545
Przychody finansowe	1 756	419
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	791	508
Podatek dochodowy	-59	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	850	507
Działalność zaniechana		
Strata netto na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	850	507

Bilans – sprawozdanie jednostkowe

Aktywa	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	131 739	133 827	138 096	139 976
Wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	246	273	347	375
Rzeczowe aktywa trwałe	129 884	131 945	136 762	138 425
Nieruchomości inwestycyjne				
Inwestycje w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Inwestycje w pozostałych jednostkach	204	204	204	204
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Należności z tytułu leasingu finansowego				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1405	1405	783	972
Aktywa obrotowe	62 228	63 101	79 327	74 489
Zapasy	33 563	36 286	40 859	39 236
Kontrakty budowlane				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe - pożyczki	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 107	22 819	32 710	29 407
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0	43	427	401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	974	2 726	1 027	1 840
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	401	466
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 584	1 227	3 903	3 139
Aktywa razem	193 967	196 928	217 423	214 465

Pasywa	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec
	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008	okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	31/12/2007
				tys. PLN
Kapitał własny	127 436	126 587	126 518	125 352
Kapitał akcyjny	12 744	12 744	7 595	7 595
Kapitał zapasowy	129 268	129 268	124 120	124 120
Pozostałe kapitały	-15 426	-6 362	-5 704	-881
Zysk strata netto	850	-9 063	507	-5 482
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego				
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych				
Razem kapitały własne	127 436	126 587	126 518	125 352
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	36 221	37 129	42 707	44 086
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	34 193	35 484	41 040	42 136
Obligacje zamienne na akcje				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 421	1 421	1 563	1 644
Pozostałe rezerwy długoterminowe	607	224	104	306
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia				
Zobowiązania krótkoterminowe	30 310	33 212	48 198	45 027
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 779	12 596	15 639	15 550
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	466	493	737	673
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 982	1 048	2 511	1 388
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu Leasingu finansowego				
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 083	19 075	29 311	27 416
Rezerwy krótkoterminowe			0	0
Pasywa razem	193 967	196 928	217 423	214 465

Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe
Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe

	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	126 586	131 257
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości przejście na MSR		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu(BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	126 586	131 257
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	12 744	7 595
1.2. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu emisji akcji)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.3. Kapitał zakładowy na koniec okresu	12 744	7 595
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	129 268	123 393
2.2. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu		
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia		
2.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	129 268	123 393
3.1. Pozostałe kapitały na początek okresu (bez zysków z lat ubiegłych)		
3.2. Zmiany pozostałych kapitałów		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.3. Pozostałe kapitały na koniec okresu (bez zysków z lat ubiegłych)	0	
3.4. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-6 363	269
a) zwiększenia (z tytułu)		
korekty przejścia z polskich zasad rachunkowości na MSSF		
3. 4. 1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-6 363	269
b) zmniejszenia (z tytułu)		
podziału zysku / straty	-9 063	
podziału zysku - wypłata dywidendy		
korekty roku 2006		
3.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 426	269
4. Wynik netto	850	-391
a) zysk netto	850	-391
a) zysk netto - korekta roku 2006	0	
a) Zysk netto po korekcie	850	-391
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	127 436	130 866

Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

	1 kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 tys. PLN	1 kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk (strata) netto	791	508
Korekty razem	2480	-959
Amortyzacja	2 098	2 167
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	672	887
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	382	-299
Zmiana stanu zapasów	2 723	-1 150
Zmiana stanu należności	-3 245	-15 334
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	92	13 348
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-268	-577
Inne korekty	26	
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony	0	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	3 271	-451
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	965
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11	-1 238
Wpływy / wydatki z aktywów finansowych	-57	2
Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68	-271
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Zaciągnięcie / spłata kredytów i pożyczek	-4283	799
Emisja / wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki	-672	-889
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne wpływy / wydatki finansowe	0	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4955	-91
Przepływy pieniężne netto, razem	-1752	-813
Środki pieniężne na początek okresu	2 726	1 840
Środki pieniężne na koniec okresu	974	1 027



Informacja dodatkowa do jednostkowego raportu kwartalnego za I kwartał 2009 roku

1. Informacja ogólna

Polcolorit S.A. z siedzibą w Piechowicach przy ul. Jeleniogórskiej 7 został utworzony na podstawie aktu notarialnego z dnia 24 maja 2004. Spółka powstała poprzez przekształcenie Przedsiębiorstwa Zagranicznego Polcolorit Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. 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 Polcolorit został wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000209059.

Polcolorit S.A. posiadał 100% udziałów w Ceramice Marconi Spółka z o.o. z siedzibą w Piechowicach przy ul. Jeleniogórskiej 7. W dniu 31 grudnia 2008 roku Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółek Polcolorit S.A. z Ceramika Marconi Sp. z o.o. „Połączenie spółek następuje przez przejęcie majątku spółki Ceramika Marconi Sp. z o.o. przez Polcolorit S.A. zgodnie z artykułem 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Przejęcie nastąpi bez podwyższenia kapitału Spółki przejmującej, zgodnie z artykułem 515 Kodeksu Spółek Handlowych z uwagi na fakt, że Spółka przejmująca posiada 100% udziałów w spółce przejmowanej.”

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu kwartalnego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209 poz. 1744).

Kwartałne sprawozdanie finansowe Polcolorit S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), z uwzględnieniem MSSF 1 "Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy" oraz MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Kursy przyjęte do przeliczenia podstawowych danych finansowych

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 ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego.

Okres	Kurs na ostatni dzień okresu	Średni kurs w okresie
1.01.09 – 31.03.09	4,7013	4,5994
1.01.08 – 31.03.08	3,5258	3,5474

3. Segment działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Polcolorit jest produkcja płytek ceramicznych.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Po I kwartale 2009 roku przychody ze sprzedaży Polcolorit były niższe o 28% od przychodów osiągniętych po I kwartale roku poprzedniego i wynikały przede wszystkim z niższej sprzedaży eksportowej.

Wyniki sprzedaży osiągnięte przez Polcolorit na rynkach zagranicznych na koniec I kwartału 2009 roku wyniosły 5.236 tys. zł, stanowi to spadek o 48% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy to Polcolorit osiągnął przychody w wysokości 10.088 tys. zł. Tak znaczący spadek sprzedaży był bezpośrednio efektem narastającego kryzysu na rynku wschodnich w szczególności na rynku ukraińskim, rosyjskim i w krajach nadbałtyckich, gdzie Polcolorit realizuje najwyższe przychody eksportowe. Zmniejszenie popytu na oferowane na tych rynkach produkty spowodowane było zachwianiem akcji kredytowej przez lokalne banki, znaczącym osłabieniem lokalnej waluty względem euro i pogarszającą się sytuacją gospodarczą wywołaną kryzysem ogólnoswiatowym.

Sprzedaż na rynku krajowym w I kwartale 2009 roku wyniosła 11.437 tys. zł, stanowi to 12% spadek względem analogicznego okresu roku 2008, kiedy to Spółka osiągnęła przychody wysokości 12.959 tys. zł.

Geograficzna struktura przychodów ze sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych Polcolorit S.A.

Geograficzna struktura przychodów	I kwartał okres od 01.01.2009 do 31.03.2009		I kwartał okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	
	tys. pln	Struktura	tys. pln	Struktura
Sprzedaż krajowa	11 437	68,6%	12 959	56,2%
Sprzedaż eksportowa	5 236	31,4%	10 088	43,8%
Razem	16 673	100,0%	23 047	100,0%

Przychody ze sprzedaży według grup produktowych

Asortymentowa struktura przychodów	I kwartał okres od 01.01.2009 do 31.03.2009		I kwartał okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	
	tys. pln	Struktura	tys. pln	Struktura
Gresy	7 987	47,9%	8 080	35,1%
Płytki łazienkowe	4 649	27,9%	7 355	31,9%
Płytki kuchenne	421	2,5%	1 097	4,8%
Dekory	3 388	20,3%	5 781	25,1%
Pozostała sprzedaż wyrobów i usług	228	1,4%	734	3,2%
Razem	16 673	100,0%	23 047	100,0%

Narastająca marża brutto za okres od 1 stycznia do 31 marca 2009 wyniosła 23,1% względem 29,9% marży brutto w okresie analogicznym roku 2008.

Optymalizacja działalności sprzedażowej i ogólno-administracyjnej doprowadziła do obniżenia łącznych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o kwotę 1.148 tys. zł tj. o 21% w porównaniu do łącznych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu z analogicznego okresu roku 2008.

W I kwartale roku 2009 dużą uwagę Spółka poświęciła poprawie płynności finansowej. Pozytywnym aspektem działalności Spółki w obliczu niższych przychodów ze sprzedaży są zrealizowane dodatnie przepływy finansowe z działalności operacyjnej w kwocie 3.271 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2008 Polcolorit zrealizował ujemne przepływy operacyjne w wysokości 451 tys. zł.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale nie było zdarzeń o charakterze nietypowym.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Cechą charakterystyczną dla branży płytek ceramicznych jest występowanie sezonowości sprzedaży. Osłabienie popytu występuje w sezonie zimowym w szczególności w styczniu i lutym.

7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2008 zakończono emisję akcji serii E. Otwarcie subskrypcji nastąpiło 13 października 2008. W dniu 14 listopada 2008 dokonano przydziału akcji. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach subskrypcji wyniosło 51.493.217 akcji serii E. Cena emisyjna, po jakiej były obejmowane akcje serii E wynosiła 0,20 zł, a wartość nominalna 1 akcji wynosiła 0,10 zł. Łączna wartość przeprowadzonej emisji wyniosła: 10.298.643,40 zł. W dniu 27 listopada 2008 roku Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Polcolorit S.A.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I kwartale 2009 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2008 uchwałą nr 17 postanowiło stratę wypracowaną przez POLCOLORIT S.A w okresie od 01 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, w wysokości 2.196.739,91 złotych pokryć w całości z kapitału zapasowego.

9. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Po dniu 31 marca 2009 roku, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie nastąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 31 grudnia 2008 roku Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółek Polcolorit S.A. z Ceramika Marconi Sp. z o.o. „Połączenie spółek następuje przez przejęcie majątku spółki Ceramika Marconi Sp. z o.o. przez Polcolorit S.A. zgodnie z artykułem 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Przejęcie nastąpi bez podwyższenia kapitału Spółki przejmującej, zgodnie z artykułem 515 Kodeksu Spółek Handlowych z uwagi na fakt, że Spółka przejmująca posiada 100% udziałów w spółce przejmowanej.”

Uzasadnienie ekonomiczne

Zasadniczą przesłanką leżącą u podstaw procesu połączenia Polcolorit S.A. z jej spółką zależną – Ceramika Marconi jest dążenie do stworzenia spójniejszej organizacji o znaczącej pozycji na rynku producentów płytek ceramicznych poprzez optymalizację wykorzystania majątku skoncentrowanego w Grupie Polcolorit. Przeprowadzenie połączenia spółek działających w ramach Grupy Polcolorit pozwoli zwiększyć rentowność, obniżyć koszty ogólnego zarządu, a co za tym idzie poprawić konkurencyjność. W perspektywie czasu efektem połączenia będzie zwiększenie efektywności zarządzania w związku z uproszczeniem istniejących struktur, co przyczyni się do umocnienia pozycji nowego podmiotu na rynku.

Przewiduje się, że połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

- redukcja kosztów funkcjonowania połączonych firm wynikająca z połączenia zasobów, a tym samym efektywniejszego ich wykorzystania i zarządzania nimi oraz oszczędności związanych z redukcji pokrywających się kosztów występujących w oddzielnie działających podmiotach,
- ujednoczenie gospodarki surowcami i zapasami wynikające w szczególności z połączenia sprawozdawczości podmiotów, co w sposób pozytywny wpłynie na jakość zarządzania,
- wzrost realizowanych przychodów w oparciu o wspólne kanały dystrybucji oraz ujednoczoną, poszerzoną ofertę,
- polepszenie przepływu informacji dzięki stosowaniu ujednoczonych narzędzi informatycznych.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Polcolorit S.A. nie ma zobowiązań warunkowych.

12. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz skonsolidowanych i jednostkowych wyników finansowych na 2009 rok.

13. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji stan na 16.02.2009 r. (dzień przekazania raportu za IV kwartał 2008)	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 05.05.2009 r. (dzień przekazania raportu za I kwartał 2009)	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Barbara Urbaniak – Marconi	81.050.000	2.050.000	79.000.000	61,99%	69,68%

14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji stan na 16.02.2009 r. (dzień przekazania raportu za IV kwartał 2008)	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 16.02.2009 r. (dzień przekazania raportu za IV kwartał 2008)	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Osoby zarządzające					
Barbara Urbaniak – Marconi	81.050.000	2.050.000	79.000.000	63,60%	70,96%
Włodzimierz Hajduk	210.166	0	210.166	0,09%	0,07%
Krzysztof Olszewski	0	2.000	2.000	0%	0%
Osoby nadzorujące					
Andrzej Bałandynowicz	0	0	0	0%	0%
Danuta Mikołajczyk	0	0	0	0%	0%
Arkadiusz Kosiel	0	0	0	0%	0%
Paweł Rozpara	0	0	0	0%	0%
Eugeniusz Mleczak	0	0	0	0%	0%

15. Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie toczą się jakiegokolwiek postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Polcolorit

16. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną

Spółka nie zawierała nietypowych transakcji przekraczających równowartość kwoty 500.000 euro z podmiotami od niej zależnymi.

17. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W dniu 28 listopada 2006 roku Polcolorit S.A. zawarł aneks do umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. z dnia 9 marca 2006 roku. Na mocy aneksu do umowy Bank podniósł wartość udzielonego już kredytu o 17 mln zł (słownie: siedemnaście milionów złotych) i tym samym udzielił Spółce kredytu w wysokości 52 mln zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony złotych), przeznaczonego na podniesienie kapitału zakładowego w 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 31 maja 2015 r. Spółka będzie spłacać kredyt w 95 ratach płatnych na koniec miesiąca każda, począwszy od 31 lipca 2007 r. Oprocentowanie kredytu jest liczone wg zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży Banku. Przed uruchomieniem kredytu w podwyższonej wysokości Spółka dokonała z Bankiem transakcji zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej (IRS) całości kredytu inwestycyjnego w kwocie 52 mln zł.

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 Ceramiki Marconi Sp. z o.o.;
- weksel własny *in blanco* z wystawienia Spółki, poręczony przez Ceramikę Marconi Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki i Ceramiki Marconi Sp. z o.o..

W dniu 24 października 2007 roku Ceramika Marconi Sp. z o.o. podpisała aneks do krótkoterminowej umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. Na mocy umowy Bank udzielił Ceramice Marconi Sp. z o.o. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym do maksymalnej wysokości 4.000.000,00 zł, przeznaczonego na bieżące finansowanie działalności. Zabezpieczeniem kredytu jest m.in. weksel własny *in blanco* z wystawienia Ceramiki Marconi Sp. z o.o., poręczony przez Polcolorit S.A. wraz z deklaracją wekslową. Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania aneksu do dnia 31 października 2008 roku (raport bieżący nr 41 z dnia 31.10.2007 roku).

W dniu 15 kwietnia 2008 roku Polcolorit S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VII Wydział Gospodarczy-Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 8 kwietnia 2008 roku wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu na składnikach majątku trwałego Ceramika Marconi Sp. z o.o. z siedzibą w Piechowicach (podmiot w 100% zależny od Polcolorit S.A.). Przedmiotowy zastaw o wartości 1.248.240,00 zł ustanowiony został w oparciu o umowę zastawu rejestrowego zawartą pomiędzy Ceramiką Marconi Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), (raport bieżący nr 10 z dnia 16.04.2008 roku).

Ustanowiony zastaw na składnikach majątku trwałego Ceramika Marconi Sp. z o.o. stanowi zabezpieczenie na rzecz Banku spłaty wierzytelności wynikającej z umowy kredytowej z dnia 9 marca 2006 roku, na podstawie której w/w Bank udzielił na rzecz Spółki kredytu w wysokości 52 mln zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony złotych) przeznaczonego na podniesienie kapitału zakładowego w spółce zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o. Kredyt został wykorzystany na sfinansowanie budowy nowego zakładu do produkcji płytek ceramicznych i granulatu przez spółkę zależną. O przedmiotowej umowie kredytowej Spółka informowała w raportach bieżących nr 6/2006 z dnia 10 marca 2006 roku oraz nr 31/2006 z dnia 28 listopada 2006 roku.

Obciążone aktywa stanowią maszyny i urządzenia wykorzystywane do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na produkcji płytek ceramicznych.

Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem wynosi 52.867.846,27 zł.

Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych Ceramika Marconi Sp. z o.o., na których ustanowiono zastaw wynosi 45.063.679,11 zł

W dniu 17 kwietnia 2008 roku Polcolorit S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VII Wydział Gospodarczy-Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 9 kwietnia 2008 roku wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu na składnikach majątku trwałego Ceramika Marconi Sp. z o.o. z siedzibą w Piechowicach (podmiot w 100% zależny od Polcolorit S.A.). Przedmiotowy zastaw o wartości 16.929.980,00 zł ustanowiony został w oparciu o umowę zastawu rejestrowego zawartą pomiędzy Ceramiką Marconi Sp. z o.o., a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), (raport bieżący nr 11 z dnia 18.04.2008 roku).

W dniu 15 października 2008 roku (raport bieżący nr 52 z dnia 16 października 2008 roku) na mocy aneksów zmieniono prawne zabezpieczenia spłat dwóch krótkoterminowych umów kredytowych spółki zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o.:

1. Odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 14.000.000,00 zł (słownie: czternaście milionów złotych) przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych wynikających ze sprzedaży w PLN i EUR Spółki zależnej:
 - ustanowiono dalsze zabezpieczenia prawne w formie hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 25.500.000,00 zł na nieruchomościach będących własnością Polcolorit S.A.
 - ustanowiono dalsze zabezpieczenia prawne w formie zastawu rejestrowego na akcjach Polcolorit S.A. w ilości 39.500.000 sztuk do wartości 3.950.000 zł stanowiących własność Barbary Urbaniak Marconi członka zarządu Polcolorit S.A.
2. Kredytu obrotowego w wysokości 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych) przeznaczonego na finansowanie zakupu materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych i granulatu,
 - ustanowiono dalsze zabezpieczenia prawne w formie hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 12.000.000,00 zł na nieruchomościach będących własnością Polcolorit S.A.
 - ustanowiono dalsze zabezpieczenia prawne w formie zastawu rejestrowego na akcjach Polcolorit S.A. w ilości 39.500.000 sztuk do wartości 3.950.000 zł stanowiących własność Barbary Urbaniak Marconi członka zarządu Polcolorit S.A.

W dniu 30 marca 2009 roku (raport bieżący nr 6 z dnia 31 marca 2009 roku) Spółka podpisała z Bankiem Pekao S.A. aneksy do krótkoterminowych umów kredytowych.

Na mocy aneksów przedłużono czas trwania trzech krótkoterminowych umów kredytowych:

1. Odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych do 30 marca 2010 roku,
2. Kredytu obrotowego w wysokości 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych) przeznaczonego na finansowanie zakupu materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych i granulatu do 30 marca 2010 roku,
3. Kredytu w rachunku w bieżącym w wysokości 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych) do dnia 30 marca 2010 roku.

18. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki

Zasoby finansowe Polcolorit pozwalają na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Płynność finansowa nie stwarza zagrożeń w działalności gospodarczej Spółki. Na koniec I kwartału 2009 roku wskaźnik płynności finansowej (liczony jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe do zobowiązań krótkoterminowych) Polcolorit wyniósł 2,0.

19. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W raporcie bieżącym nr 2/2009 z dnia 12 stycznia 2009 roku Spółka poinformowała o dokonaniu w dniu 31 grudnia 2008 roku przez Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego wpisu połączenia spółek Polcolorit S.A. z Ceramika Marconi Sp. z o.o.

że podjęła decyzję o połączeniu Polcolorit S.A. z ze spółką zależną Ceramika Marconi Sp. z o.o. Na dzień 5 grudnia 2008 roku zwołane jest NWZA w którego porządku obrad jest m.in. podjęcie uchwały w sprawie połączeniu Polcolorit S.A. ze spółką zależną Ceramika Marconi Sp. z o.o.

Fuzja została uzasadniona przesłankami ekonomicznymi. Przeprowadzenie połączenia spółek działających w ramach Grupy Polcolorit pozwoli zwiększyć rentowność, obniżyć koszty ogólnego zarządu, a co za tym idzie - poprawić konkurencyjność. W perspektywie czasu, efektem połączenia będzie zwiększenie efektywności zarządzania w związku z uproszczeniem istniejących struktur, co przyczyni się do umocnienia pozycji nowego podmiotu na rynku. Przewiduje się też, że połączenie przyniesie wiele korzyści, takich jak m.in. redukcja kosztów funkcjonowania połączonych firm wynikająca z połączenia zasobów i ich efektywniejszego wykorzystania oraz oszczędności związanych z redukcją pokrywających się kosztów występujących w oddzielnie działających podmiotach. Inną przewidywaną korzyścią będzie ujednoczenie gospodarki surowcami i zapasami wynikające w szczególności z połączenia sprawozdawczości spółek, co poprawi jakość zarządzania. W wyniku fuzji, polepszy się także przepływ informacji.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Barbara Urbaniak Marconi – Prezes Zarządu

Włodzimierz Hajduk – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Olszewski – Wiceprezes Zarządu