



RAPORT OKRESOWY
CERABUD Spółka Akcyjna
za 2012 rok

Łódź dnia 03-07-2013 roku

SPIS TREŚCI:

1/ Wybrane dane finansowe za 2012 rok.

2/ Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2012 rok

3/ Sprawozdanie finansowe CERABUD Spółki Akcyjnej za 2012 rok

4/ Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego CERABUD SA za rok 2012

5/ Oświadczenie o rzetelności sprawozdania finansowego i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta



WYBRANE DANE FINANSOWE

Dotyczące sprawozdania finansowego CERABUD SA za rok 2012

Za okres 01-01-2012 do 31-12-2012 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys PLN		w tys. EURO	
	2012	2011	2012 ¹	2011 ¹
Aktywa trwałe	11.750.264,97	8.491.579,62	2.874.190,34	1.922.563,76
Rzeczowe aktywa trwałe	7.039.056,17	7.255.911,61	1.721.798,38	1.642.798,31
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	4.927.298,58	1.704.407,12	1.205.248,90	385.891,85
Zapasy	110.940,00	1.443.713,60	27.136,63	326.868,68
Należności krótkoterminowe	4.765.512,54	259.949,92	1.165.675,00	58.854,81
Aktywa razem	16.677.563,55	10.195.986,74	4.079.439,25	2.308.455,61
Aktywa netto (kapitał własny)	14.433.917,87	7.180.954,72	3.530.629,09	1.625.827,46
Zobowiązania i rezerwy na zobow.	2.243.645,68	3.015.032,02	548.810,15	682.628,15
Zobowiązania długoterminowe	268.128,13	92.031,49	65.585,86	20.836,69
Zobowiązania krótkoterminowe	1.969.327,54	2.922.760,53	481.710,17	661.737,12
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nim	(222.642,25)	313.699,73	(53.345,37)	75.771,05
Koszty działalności operacyjnej	698.288,30	1.002.543,18	167.310,78	242.154,34
Amortyzacja	252.255,44	266.558,77	60.440,73	64.384,62
Zysk (strata) ze sprzedaży	(920.930,55)	(688.843,45)	(220.656,16)	(166.383,29)
Pozostałe przychody operacyjne	130.966,47	228.296,23	31.379,73	55.142,68
Pozostałe koszty operacyjne	1.253.099,60	878.167,03	300.244,29	212.112,52
Zysk (strata) z dział. Operacyjnej	(2.043.063,68)	(1.338.714,25)	(489.520,72)	(323.353,12)
Zysk (strata) brutto	(2.033.451,26)	(1.410.747,61)	(487.217,57)	(340.752,06)
Zysk (strata) netto	(1.999.682,95)	(1.255.115,27)	(479.126,64)	(303.160,62)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5.975.776,10)	493.742,24	(1.431.803,74)	119.258,53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.438.403,46)	(393.345,67)	(823.845,95)	(95.008,74)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9.413.735,00	(125.515,12)	2.255.543,17	(30.316,93)
Przepływy pieniężne netto razem	(444,56)	(25.118,55)	(106,51)	(6.067,13)

¹ Kurs użyte do przeliczenia złotych na euro, dane z bilansu według średniego kursu NBP na dzień 31-12-2012 (4,0882), pozycje inne według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP (4,1736)

² Kurs użyte do przeliczenia złotych na euro, dane z bilansu według średniego kursu NBP na dzień 31-12-2011 (4,4168), pozycje inne według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP (4,1401)

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
CERABUD SA
za 2012 rok.



Łódź dnia 27-06-2013

Spis treści:

1. List Prezesa *str. 3*
2. Informacje podstawowe *str. 4*
3. Zarząd *str. 4*
4. Rada Nadzorcza *str. 4*
5. Walne zgromadzenie *str. 4-5*
6. Istotne zdarzenia wpływające na działalność spółki w 2010 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania finansowego *str. 5,6,7*
7. Przewidywany rozwój jednostki *str. 7*
8. Aktualne i przewidywana sytuacja finansowa. *str. 7*
9. Posiadane przez spółkę zakłady *str. 7*
10. Działalność badawczo rozwojowa. *str. 8*
11. Informacja o nabyciu akcji własnych *str. 8*
12. Instrumenty finansowe *str.8*
13. Ryzyka *str. 8-15*
14. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego. *str. 15-19*

List Prezesa

Szanowni Państwo,

Drodzy akcjonariusze,

W imieniu CERABUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, przedstawiam Państwu raport okresowy podsumowujący rok 2012.

W roku 2012 Spółka odnotowała ujemny wynik finansowy netto w wysokości 1.999.682,95 zł. Strata spowodowana jest przede wszystkim brakiem prawidłowego finansowania działalności i jednocześnie znacznym obniżeniem zapotrzebowania na ceramikę budowlaną produkowaną przez Emitenta. Między innymi z tych powodów ale również w związku ze zmianą struktury akcjonariatu Zarząd podjął decyzję o korekcie profilu działalności, Emitent planuje rozpocząć działalność w sektorze usług windykacyjnych i obrotu wierzytelnościami a tym samym zakończyć aktywność związaną z produkcją ceramiki budowlanej.

Działając w nowym sektorze, przy relatywnie nie wielkich rocznych kosztach własnych, istnieje szansa na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego na koniec 2014 roku. W drugiej połowie 2013 roku Zarząd planuje rozpocząć proces sprzedaży zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Chotyłowie i Faustiance co pozwoli spłacić zaległe zobowiązanie i pozyskać środki na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W tym kontekście Zarząd nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności w roku następnym i kolejnych.

Zarząd ma nadzieję że podjęte działania przyniosą spodziewane rezultaty i pozwolą w niedługim czasie osiągnąć dodatnie wyniki finansowe.

Z poważaniem:

Krzysztof Marciniak

Prezes Zarządu CERABUD SA

CERABUD S.A. z siedzibą w Łodzi przy Al. Kościuszki 80/82, 90-437 Łódź. Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332147. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24.06.2009 r. REGON 100339497, NIP 725-194-95-38

Zarząd CERABUD S.A. na dzień 31-12-2012 roku:

Krzysztof Marciniak- Prezes Zarządu od 01-05-2011

Zarząd CERABUD S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania:

Krzysztof Marciniak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza CERABUD S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania:

Paweł Stępniewski – Członek RN- brak powiązań

Leokadia Stępniewska- Członek RN- brak powiązań

Jerzy Stępniewski- Przewodniczący RN- brak powiązań

Emilia Kolczykowska- Członek RN- brak powiązań

Piotr Piechota- Członek RN- brak powiązań

Walne zgromadzenie

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu CERABUD S.A. jest :

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA %
Marek Piechota	604.196 szt	5,88%	5,66%
Elżbieta i Mirosław Rybak	581.399 szt	5,66%	5,64%
Krzysztof Bieńkowski i Barbara Kisztelińska-Bieńkowska	795.599 szt	7,74%	7,71%
FINANCIAL CONSULTANT LINUS Jerzy Fiuk	1.015.000 szt	9,88%	9,51%

Raport roczny spółki CERABUD S.A. 2012

ABAK Kancelaria Windykacyjna Sp. z o.o.	1.015.000 szt	9,88%	9,51%
Kancelaria PATRONAT Sp. z o.o.	1.481.000 szt	14,41%	13,87%

Istotne zdarzenia wpływające na działalność spółki w 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie CERABUD SA zwołane na 18 stycznia 2012 roku w celu ponownego rozpatrzenia sprawozdań Zarządu za 2010 rok, udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz podjęcia uchwały w sprawie scalenia akcji, zakończyło się ogłoszeniem przerwy do 17 lutego 2012 roku.

W dniu 26 stycznia 2012 roku Spółka wraz z Autoryzowanym Doradcą Spółki (DFP Doradztwo Finansowe SA) zgodnie postanowiły rozwiązać umowę o pełnienie przez DFP Doradztwo Finansowe SA funkcji Autoryzowanego Doradcy Spółki. Zgodnie z podpisanym porozumieniem przedmiotowa umowa została rozwiązana z dniem 26 stycznia 2012 roku.

W dniu 17 lutego 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego w rejestrze przedsiębiorców dokonano m.in. rejestracji i wpisu: (1) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E oraz (2) zmiany postanowień § 7 ust. 1 Statutu Spółki uwzględniających podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii E.

W dniu 18-02-2012 Zarząd podaje do publicznej wiadomości treść uchwał ZWZA CERABUD SA zwołanego na dzień 18-01-2012, obradującego w dniu 17-02-2012 roku w skutek zarządzonej przerwy. Walne Zgromadzenie podjęło między innymi uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdań za 2010 rok, udzielenia absolutorium i scalenia akcji.

Na dzień 03 kwietnia zostaje zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy CERABUD SA, celem dokonania zmian w treści statutu Spółki i

ponownego głosowania uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu CERABUD SA.

W dniu 03 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała od wszystkich członków Rady Nadzorczej pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi postanowieniem z dnia 29-03-2012 roku postanowił oddalić wniosek Spółki o rejestrację zmian Statutu Spółki dokonanych aktem notarialnym z dnia 17-02-2012 roku oraz zmian co do ilości łącznej oraz wartości jednej akcji wobec dokonanego scalenia akcji.

Na dzień 21 maja 2012 roku zostało zwołane NWZA CERABUD SA celem dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 26 czerwca 2012 zostało zwołane NWZA CERABUD SA celem przegłosowania uchwał:

- w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz w sprawie zmiany statutu Spółki
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji.
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji.

W dniu 25 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy w Łodzi swoim postanowieniem zarejestrował scalenie akcji Spółki i zmiany w Radzie Nadzorczej.

W dniu 02 lipca 2012 roku Zarząd GPW w Warszawie nałożył na Spółkę obowiązek sporządzenia analizy finansowej i gospodarczej Spółki.

W dniu 31 lipca 2012 roku Zarząd GPW wprowadził do obrotu na runku NewConnect akcje serii E.

W dniu 08-08-2013 roku Zarząd złożył wniosek do GPW w Warszawie w sprawie scalenia akcji.

W dniu 03-10-2013 Zarząd dokonał przydziału akcji serii G i tym samym zakończył ich emisję.

W dniu 21-10-2013 Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi zarejestrował podwyższenie kapitału o emisję akcji serii G.

Przewidywalny rozwój jednostki

Firma jest w trakcie korekty profilu działalności, docelowo planowane jest uruchomienie działalności w sektorze windyacji i obrotu wierzytelnościami.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Sytuacja finansowa Spółki nie jest stabilna, brak kapitału obrotowego przekłada się zdecydowanie na wyniki Spółki. Wraz z korektą profilu działalności, Zarząd ma nadzieję na znaczną poprawę sytuacji finansowej. Planowana sprzedaż majątku Spółki powinna pozwolić na spłatę zobowiązań i pozyskanie kapitału obrotowego na dalszą działalność operacyjną.

Posiadane przez Spółkę Zakłady

Spółka posiada dwa zakłady produkcyjne (Cegielnie), zlokalizowane w miejscowości Chotyłów gmina Piszczac, powiat Biała Podlaska, województwo Lubelskie, ulica Cegielniana 6 oraz cegielnia w miejscowości Faustianka nr 38, gmina Rudniki, powiat Oleski, województwie Opolskim.

Działalność Badawczo- Rozwojowa

Spółka nie prowadzi działalności badawczej

Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

Instrumenty finansowe

W 2011 roku Spółka nie korzystała z instrumentów typu opcje, forward, futures. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Spółki ma charakter produkcyjny. Spółka w głównej mierze potrzebuje solidnych, doświadczonych pracowników produkcyjnych. Rozwój działalności Spółki wymagać będzie pozyskania nowych pracowników. Znalezienie pracowników mających doświadczenie przy wypałach materiałów ceramicznych i innych etapach produkcji cegieł jest procesem dość długim. Z uwagi na położenie cegielni na obszarach wiejskich Spółka może mieć problem ze znalezieniem solidnych pracowników produkcyjnych. Spółka minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez elastyczną politykę warunków zatrudnienia i płac oraz systemy motywacyjne dla kluczowych pracowników Spółki.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Przedsiębiorstwo CERABUD SA stosuje obecnie rozliczenia gotówkowe lub bardzo krótkie terminy płatności od jednego do czternastu dni, przy czym

termin płatności 14-dniowy otrzymują tylko stali, sprawdzeni klienci. Sytuacja na rynku i konkurencja może jednak wymusić na firmie stosowanie dłuższych terminów płatności od 90 do 120 dni. W takiej sytuacji Spółka będzie korzystać z factoringu należności.

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

Ze względu na fakt, iż popyt na cegły i inne materiały budowlane wynika z ogólnej sytuacji gospodarczej kraju oraz branży, założone cele strategiczne zmierzające w konsekwencji do wzrostu wielkości sprzedaży cegieł obciążone są ryzykiem. Trudności z osiągnięciem założonych wielkości sprzedaży mogą być następstwem wpływu wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych. (przepisy prawa, ceny nieruchomości, stosunek podaży i popytu, warunki atmosferyczne). W związku z tym przychody i zyski osiąmane w przyszłości przez Spółkę zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko dotyczące uzyskania kolejnych koncesji

Działalność polegająca na wydobywaniu surowców ilastych wymaga uzyskania stosownych koncesji na korzystanie ze złóż. Biorąc pod uwagę że Spółka jest właścicielem złóż, ryzyko nie uzyskania kolejnych koncesji oceniamy jako znikome.

Ryzyko zdarzeń losowych

Spółka, jak każdy podmiot gospodarczy, narażona jest na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Zaistnienie znaczących zdarzeń lub czynników, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć, takich jak pożar, nawałnica, wystąpienie

przymrozków w okresie przygotowywania cegły, może wpłynąć negatywnie na prowadzoną działalność i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z niską dywersyfikacją działalności

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja cegły. Produkty te stanowią przeważającą część działalności operacyjnej Spółki i posiadają dominujący udział w jego przychodach ze sprzedaży. W przypadku spadku popytu na materiały budowlane, w tym na cegły (możliwy na skutek zahamowania tempa wzrostu notowanego w budownictwie), wynik finansowy Spółki może ulec obniżeniu. Spółka może ograniczyć to ryzyko m.in. poprzez ekspansję na rynki zagraniczne (Ukraina, Białoruś, Litwa), dywersyfikację produktu.

Ryzyko wystąpienia wypadków przy pracy

Działalność Spółki obarczona jest podwyższonym ryzykiem wystąpienia wypadków przy pracy. Dotyczy to głównie pracowników bezpośrednio obsługujących linię technologiczną. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka podejmuje niezbędne działania prowadzące do poprawy bezpieczeństwa i higieny pracy. Każdy pracownik zanim zostanie dopuszczony do pracy przechodzi szkolenie BHP oraz szkolenie dotyczące pracy na danym stanowisku.

Ryzyko związane z przerwami w procesie produkcji

Istnieje ryzyko związane z przerwami w procesie produkcji na skutek zarówno zewnętrznych jak i wewnętrznych czynników, takich jak przerwy w dostawie energii elektrycznej, ciepłej, awarii pieca i urządzeń, itp.

Produkcja cegieł w firmie CERABUD SA jest możliwa tylko przy ciągłych dostawach energii elektrycznej i ciepłej. Przy wstrzymaniu dostaw prądu oraz dostaw opału (paliwo, węgiel, drewno) istnieje ryzyko wystąpienia przerw w procesie produkcyjnym. By zapobiec skutkom wystąpienia przerw w dostawach prądu Spółka stale modernizuje transformatory. Piec do wypalania cegieł jest czynny cały czas. Wygaszany jest jedynie w okresie zimowym. Dłuższa przerwa

w dostawach opału może doprowadzić do wygaszenia pieca częściej niż raz w roku. Ponowne pełne rozpalenie pieca zajmuje z reguły kilka dni i pochłania bardzo dużą ilość materiałów opałowych. By zapobiec takiej sytuacji Spółka utrzymuje kontakty handlowe z kilkoma dostawcami węgla, paliwa i drewna, by nie dopuścić do uzależnienia firmy od jednego dostawcy.

W trakcie produkcji mogą wystąpić awarie sprzętu. Dotyczy to przede wszystkim koparki oraz linii technologicznej. Ryzyko wystąpienia awarii sprzętu jest minimalizowane poprzez poddawanie całego

sprzętu cyklicznym - corocznym przeglądom i serwisom. Z reguły w okresie zimowym dokonuje się przeglądów, remontów i napraw linii produkcyjnej i koparek.

Podobnie jest z piecem - najistotniejszym elementem w procesie wypalania cegieł. Istnieje ryzyko awarii pieca lub jego części (np.: komina). Firma CERABUD SA przeprowadza na bieżąco naprawy oraz stale modernizuje piec. Co najmniej raz w roku piec przechodzi gruntowny przegląd serwisowy. Piec do wypalania cegieł wymaga wybudowania wysokiego komina, który na skutek różnych czynników zewnętrznych może ulec zawaleniu. Ryzyko takie jest bardzo niewielkie. Komin w Chotyłowie został w ostatnim czasie wyremontowany, a jego gwarancja obejmuje 10 najbliższych lat.

Ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu.

Istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu. Może to nastąpić na skutek błędu pracownika bądź awarii elementu linii technologicznej. Przypadkowe wypuszczenie takiej partii na rynek może skutkować utratą zaufania odbiorców w stosunku do Spółki. CERABUD S.A. by zapobiec takim zdarzeniom dąży do utrzymywania sprawdzonych i doświadczonych pracowników, oraz dokonuje cyklicznych przeglądów i napraw całego ciągu produkcyjnego. Ponadto Spółka utworzyła dział kontroli jakości oraz nawiązała współpracę z czołowymi specjalistami w dziedzinie produkcji cegły, którzy okresowo dokonują ekspertyz i kontroli jakości produktu i opracowują zalecenia w celu podnoszenia ich jakości.

Ryzyko związane z opóźnieniem dostaw produktów do odbiorców

Istnieje ryzyko związane z opóźnieniem dostaw do odbiorców, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność firmy. Ryzyko to może zaistnieć na skutek uzależnienia dostaw produktów od transportu zewnętrznego – Spółka nie posiada odpowiedniego taboru do transportu cegieł. W związku z tym firma korzysta z usług zewnętrznych firm transportowych. Współpracuje z różnymi firmami transportowymi w celu ograniczenia ryzyka nie wywiązania się z terminów dostaw.

Ryzyko związane z otoczeniem w jakim działa Spółka

Ryzyko związane z pogorszeniem się koniunktury gospodarczej

W związku tym, że Spółka prowadzi działalność na terenie Polski i jest to jednocześnie jej główny rynek zbytu, jest ona uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Na wyniki działalności wpływa wiele czynników m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może spowodować zmniejszenie popytu, a co za tym idzie nie osiągnięcie zakładanych przez Spółkę celów.

Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Przepisy podatkowe w polskim ustawodawstwie ulegają częstym zmianom, które często są niekorzystne z finansowego punktu widzenia dla Spółki, przez co polski system podatkowy charakteryzuje się dużą niestabilnością. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, także przyczyniło się do zwiększenia liczby zmian w przepisach podatkowych. Brak jest również jednolitej i precyzyjnej interpretacji regulacji podatkowych, w szczególności dotyczy to organów skarbowych i sądów. Zmiany w polskim ustawodawstwie oraz stosowane interpretacje przepisów prawnych przez organy państwowe są nie do przewidzenia dla Spółki. Brak pewności w zakresie efektów podatkowych oraz wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych mogą przyczynić się do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Ustawy dotyczące funkcjonowania podmiotów prawnych w Polsce ulegają częstym, a czasami nawet diametralnym zmianom. Niektóre z tych zmian były spowodowane przystąpieniem Polski do Unii

Europejskiej. Przedsiębiorcy w Polsce są obciążeni dużą ilością przepisów z wielu różnych zakresów funkcjonowania firmy, które są nakładane przez różne organy administracyjne. Ewentualne zmiany regulacji prawnych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki, poprzez wzrost kosztów prowadzenia działalności lub niemożność podjęcia decyzji inwestycyjnej. Zbyt duży zakres regulacji, jakim podlegają przedsiębiorcy, ich częste zmiany, zawiłość i brak jednolitej i konsekwentnej wykładni może przyczynić się do osłabienia wyników finansowych Spółki. Ryzyko jest minimalizowane przez Spółkę poprzez ciągłe obserwowanie zmian prawa i natychmiastowe przystosowywanie się do wprowadzanych zmian.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Spółka może w niedalekiej przyszłości zawrzeć kontrakt na dostawę materiałów lub na sprzedaż własnych produktów, który będzie nominowany w innych walutach. W związku z tym Spółka może być narażona na straty wynikające z różnic kursów walutowych. Spółka może zmniejszyć wystąpienie takiej sytuacji poprzez zabezpieczenie się odpowiednimi instrumentami finansowymi.

Ryzyko związane z konkurencją

Konkurencja w sektorze budowlano-montażowym jest rozproszona, ale stale się zaostrza. Konkurencją dla Spółki są inne podmioty produkujące cegły, których w kraju jest dość mało w stosunku do potrzeb (większość czynnych cegielni upadło w latach dziewięćdziesiątych). Notowany w kraju w 2006 i 2007 roku tzw. boom budowlany spowodował, iż popyt na cegłę był zdecydowanie wyższy niż podaż. Obecnie notuje się spowolnienie polskiej gospodarki. Przedsiębiorstwa konkurencyjne wymuszają konieczność obniżenia cen produktów i zwiększenia ponoszenia wydatków na podnoszenie jakości wyrobów, co może się przełożyć na spadek marż i rentowności działalności Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki pochodzą ze sprzedaży wyprodukowanych przez Spółkę cegieł. Zatem na wielkość przychodów wpływa notowana w branży budowlano-montażowej sezonowość sprzedaży. Na sezonowość sprzedaży w branży budowlano-montażowej największy wpływ mają czynniki atmosferyczne. W okresie zimowym, ograniczają wykonywanie znacznej części robót budowlanych, co w konsekwencji powoduje spadek popytu na materiały budowlane

Nie można wykluczyć występowania trudniejszych od przeciętnych warunków atmosferycznych, które mogą mieć wpływ na zmniejszenie przychodów Spółki, np. utrzymujące się w dłuższych okresach niskie temperatury mogą spowodować utrudnienia w procesie produkcji cegieł, a w konsekwencji spadek osiąganych przez Spółkę przychodów.

Powyższe czynniki mają niewątpliwie wpływ na wielkość osiąganych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży, które są zwykle najniższe w pierwszym kwartale, a zdecydowany ich wzrost następuje w drugim półroczu.

Ryzyko wystąpienia przymrozków w nietypowych okresach

Jednym z istotnych etapów procesu technologicznego produkcji cegły jest okres suszenia jej po uformowaniu przed wypałem w piecu. Proces ten trwa średnio 4-6 tygodni i zależy od wilgotności surówki i warunków atmosferycznych. W okresie suszenia cegły wystąpienie przymrozków może spowodować zniszczenie części lub całej partii cegły przygotowywanej do wypału. Po okresie wysuszenia surowa cegła nie jest wrażliwa na przymrozki i ujemne temperatury. Spółka ogranicza wystąpienie takiego ryzyka rozpoczynając produkcję surowej cegły w drugiej połowie maja i kończąc na początku października. Istnieje jednak ryzyko wystąpienia przymrozków w nietypowym czasie co może spowodować zniszczenie części półproduktów. Ponieważ Spółka jest właścicielem złóż gliny koszty związane z wystąpieniem przymrozków w nietypowym okresie i koniecznością zniszczenia danej partii cegły surowej nie będą duże. Istnieje jednak ryzyko, że wystąpienie takiego zjawiska uniemożliwi terminową realizację podpisanych kontraktów co może wpłynąć na utratę odbiorców i mieć znaczący wpływ na przychody i wynik finansowy. W celu

ograniczenia negatywnych skutków w przypadku wystąpienia takiego zjawiska Spółka może nabyć cegłę u innego producenta i dostarczyć ją zgodnie z podpisanymi kontraktami.

Ryzyko stóp procentowych

Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę zobowiązań krótkoterminowych (w tym kredyty bankowe) o zmiennym oprocentowaniu, jest ona narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Informacje na temat stosowania przez CERABUD S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Spółka przestrzegała zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem:

- Spółka nie rejestruje i nie prowadzi obsługi technicznej posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet.
- spółka nie korzystała ze swojej sekcji relacji inwestorskich na GPWInfoStrefa.pl.
- spółka w 2011 roku nie organizowała spotkań z analitykami i inwestorami.

L.p.	Zasada	TAK/NIE
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	NIE
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent	TAK

Raport roczny spółki CERABUD S.A. 2012

	uzyskuje najwięcej przychodów,	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
	3.6. Dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
	3.7. Zarys planów strategicznych spółki,	TAK
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
	3.11. (skreślony)	
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
	3.15. (skreślony)	
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed	TAK

Raport roczny spółki CERABUD S.A. 2012

	i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
	3.22. (skreślony)	
4	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK

Raport roczny spółki CERABUD S.A. 2012

9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK

Raport roczny spółki CERABUD S.A. 2012

16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: a/ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, b/ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, c/ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, d/ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	TAK
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17	(skreślony)	

Łódź dnia 27-06-2013 roku



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
01-01-2012 –31-12-2012

Łódź dnia 03-07-2013 roku

Cerabud S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Dla akcjonariuszy Cerabud S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości, tym niemniej w przypadku braku możliwości pozyskania inwestora, mogą wystąpić okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w następnym okresie obrotowym.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- b) Bilans
- c) Rachunek zysków i strat
- d) Zestawienie zmian w kapitale
- e) Rachunek przepływów pieniężnych
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia

Krzysztof Marciniak

Zarząd Spółki

Witold Lesiewicz
Odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Łódź, 27 czerwca 2013 r.

Wprowadzenie**1. Informacje o Spółce**

- a) CERABUD S.A. powstała z przekształcenia CERABUD Sp. z o.o. na mocy uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników CERABUD Sp. z o.o. z dnia 28.04.2009 Siedziba Spółki mieści się w Łodzi przy Al. Kościuszki 80/82.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332147. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24.06.2009 r..
- c) Przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest produkcja i sprzedaż ceramiki budowlanej.
- d) Zgodnie Aktem Założycielskim czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) NIP : 725-194-95-38
- f) REGON: 100339497
- g) W okresie obrotowym zarząd Spółki stanowili:
 - Krzysztof Marciniak- Prezes Zarządu w okresie od 01-05-2011 roku

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Tym niemniej w przypadku braku możliwości pozyskania inwestora mogą wystąpić okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w następnym okresie obrotowym.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości**a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne (cd.)

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|--------------|
| • budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5 % - 10 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10 % - 30 % |
| • środki transportu | 14 % - 30 % |
| • pozostałe środki trwałe | 20 % |

Grunty służące wydobyciu kopalin (głina) - są amortyzowane przez okres 15 lat.

a) Inwestycje

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia, jeżeli okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udzielone pożyczki wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

b) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

c) Zapasy

Spółka prowadzi konta ksiąg pomocniczych dla wszystkich zapasów metodą odpisywania w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu na koniec każdego miesiąca. (z wyjątkami niżej opisanymi).

Materiały nie podlegające w spółce dalszemu przetworzeniu odpisuje się w koszty w dniu zakupu.

Wartość stanu końcowego rzeczowych składników majątku obrotowego ustala się przyjmując, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła); pierwsze przyszło - pierwsze wyszło (FIFO).

Uznaje się, że zapasy towarów i zapasy produktów nie tracą przydatności do zużycia.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Produkcja w toku jest wyceniana w wartości zużytych do produkcji surowców podstawowych..

d) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

e) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

f) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

h) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

i) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

j) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią przedpłaty otrzymane na poczet usług świadczonych w przyszłych okresach..

k) Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Nie występują.

l) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

m) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz z uwzględnieniem wszelkich udzielonych rabatów.

Zarząd Spółki

Łódź, 27 czerwca 2013 r.

Witold Lesiewicz
Odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień:

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
A	Aktywa trwałe			A	Kapitał (fundusz) własny		
I	Wartości niematerialne i prawne			I	Kapitał (fundusz) podstawowy		
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne			IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe			VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe			VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny			B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
d)	środki transportu			I	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe				– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek		
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			a)	kredyty i pożyczki		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	Aktywa obrotowe			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
I	Zapasy				– do 12 miesięcy		
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń		
II	Należności krótkoterminowe			i)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych			3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek				– krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń						
c)	inne						
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe						
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne						
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach						
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)				PASYWA razem (suma poz. A i B)		

Sporządzono dnia

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej		
I	Amortyzacja		
II	Zużycie materiałów i energii		
III	Usługi obce		
IV	Podatki i opłaty, w tym:		
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia		
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)		
D	Pozostałe przychody operacyjne		
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		
E	Pozostałe koszty operacyjne		
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)		
G	Przychody finansowe		
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		
H	Koszty finansowe		
I	Odsetki, w tym:		
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)		
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)		
L	Podatek dochodowy		
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)		

Sporządzono dnia

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

.....
(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
sporządzone za okres

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto		
	a) zysk netto		
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Sporządzono dnia

.....
(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

.....
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto		
II.	Korekty razem		
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności		
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu		
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Dodatkowe informacje i objaśnienia**1. Zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki**

W związku ze zmianą struktury akcjonariatu, Zarząd podjął decyzje o zmianie profilu działalności. Od połowy roku 2013 planowane jest uruchomienie działalności w sektorze usług windykacyjnych i obrotu wierzytelnościami a tym samym zakończenie aktywność związanej z produkcją ceramiki budowlanej. Działając w nowym sektorze, przy relatywnie niewielkich, rocznych kosztach własnych na poziomie 200-250 tys. złotych, istnieje szansa na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego na koniec 2014 roku.

W drugiej połowie 2013 roku Zarząd planuje rozpocząć proces sprzedaży zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Chotyłowie i Faustiance co pozwoli spłacić zaległe zobowiązanie i pozyskać środki na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W tym kontekście Zarząd nie widzi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.

2. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie występują.

3. Wartości niematerialne i prawne.

	Koszty organizaji	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2012	0,00	0,00	176 000,00	2 000,00	178 000,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	-	-	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie	-	-			0,00
– korekty	-	-		0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0	0,00	0	0,00
– sprzedaż	-	-	-		0,00
– likwidacja	-	-	0,00		0,00
– przeniesienie	-	-	-		0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	0,00	0,00	176 000,00	2 000,00	178 000,00
Umorzenie na 01.01.2012	0,00	0,00	140 800,00	800,00	141 600,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	35 200,00	200,00	35 400,00
- korekty				0,00	0,00
– amortyzacja	0,00	0,00	35 200,00	200,00	35 400,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	-	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2012	0,00	0,00	176 000,00	1 000,00	177 000,00
					0,00
Wartość netto na 01.01.2012	0,00	0,00	35 200,00	1 200,00	36 400,00
Wartość netto na 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	1 000,00	1 000,00

Cerabud S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

4. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Razem
					środki trwałe	
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2012	1 054 035,29	3 255 700,00	3 227 361,90	111 950,00	19 651,48	7 668 698,67
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie w leasingu	0,00	-		0,00	-	0,00
– korekty	-	0,00	0,00		0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	-	-	0,00	0,00	-	0,00
– likwidacja	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie	-	-	-		-	0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	1 054 035,29	3 255 700,00	3 227 361,90	111 950,00	19 651,48	7 668 698,67
Umorzenie na 01.01.2012	192 026,68	430 576,80	202 291,91	14 926,72	14 514,23	854 336,34
Zwiększenia:	48 006,67	107 644,20	53 542,59	3 731,68	3 930,30	216 855,44
- korekty		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– amortyzacja	48 006,67	107 644,20	53 542,59	3 731,68	3 930,30	216 855,44
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty		0,00	0,00	0,00		0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2012	240 033,35	538 221,00	255 834,50	18 658,40	18 444,53	1 071 191,78
						0,00
Wartość netto na 01.01.2012	862 008,61	2 825 123,20	3 025 069,99	97 023,28	5 137,25	6 814 362,33
Wartość netto na 31.12.2012	814 001,94	2 717 479,00	2 971 527,40	93 291,60	1 206,95	6 597 506,89

5. Środki trwałe – według tytułów własności

Wyszczególnienie	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Środki trwałe własne	7 656 698,67	7 668 698,67
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	7 668 698,67	7 668 698,67

Zestawienie gruntów własnych

Rodzaj władania	nr działki	księga wieczysta	powierzchnia	wartość
Tereny własne zlokalizowane w cegielni Chotyłów, ul. Cegielniana 6, gm. Piszczac	330/6	LU1B/00040766/0	1,26 HA	769.500,00 zł
	330/18	LU1B/00040766/0	4,87 HA	
	330/19	LU1B/00040766/0	2,9791 HA	
	330/21	LU1B/00040766/0	2,8985 HA	
Tereny własne zlokalizowane w cegielni Faustianka, adres Faustianka 38 gm. Rudniki	.43/8	OP1L/00028881/3	0,37 HA	284.535,29 zł
	41	OP1L/00028881/3	0,50 HA	
	46	OP1L/00028881/3	0,16 HA	
	.47/1	OP1L/00028881/3	0,9628HA	
	.47/2	OP1L/00028881/3	4,3572 HA	

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

6. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w roku 2012 nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 0,00 zł. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska w 2012 r.

7. Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku obrotowego

W 2012 roku Cerabud SA dokonała zakupu 17 561 761 akcji Quantum S.A. za kwotę 3 438 403,46 zł.

8. Zapasy

Zapasy	Bilans otwarcia	Zwiekszenia	Zmniejszenia	BZ
		Protokół ujawnienia	Protokół zniszenia	
Materiały	0,00	130 000,00	65 000,00	65 000,00
Wyroby gotowe	183 079,60	0,00	137 139,60	45 940,00
Półprodukty	1 024 821,75	0,00	1 024 821,75	0,00
	0,00	0,00		0,00
Razem	1 207 901,35	130 000,00	1 226 961,35	110 940,00

9. Odpisy aktualizujące wartość należności

Kontrahent	Bilans otwarcia	ZW	ZM	BZ
Cerabud Dystrybucja	2 620 912,19	0,00		2 620 912,19
VOX	6 832,00	0,00		6 832,00
Spółdzielnia Chotyłów	1 189,22	0,00		1 189,22
Sławbud	5 636,40	0,00		5 636,40
Wiktor Mitrowski	950 000,00			950 000,00
Razem	3 584 569,79	0,00		3 584 569,79

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

		31.12.2012 zł		31.12.2011 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		857 880,66		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		857 880,66		0,00
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		857 880,66		0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne				
Oплаcone ubezpieczenia i inne koszty		0,00		70,00
Oплаcone koszty emisji akcji		50 617,00		0,00
Razem krótkoterminowe rozliczenia kosztów		50 617,00		70,00

11. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2012 r. składał się z 400 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, 623 330 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 9 252 608 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 1,00 zł. Łączna wartość kapitału zakładowego wynosiła 10 275 938,00 zł.

	Liczba akcji (szt.)	Wartość <u>nominalna</u> Wartość kapitału	Udział w kapitale zakładowym (%)		Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A akcje uprzywilejo wane	400 000	1,00	400 000	3,89	800 000	7,49
Seria F	623 330	1,00	623 330	6,07	623 330	5,84
Seria G	9 252 608	1,00	9 252 608	90,04	9 252 608	86,67
SUMA	10 275 938	10 275 938	100,00		10 675 938	100,00

12. Wynik finansowy netto

Strata netto za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wyniosła 1 999 682,95 zł.
Strata będzie pokryta zyskami z przyszłych okresów obrotowych.

13. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

W trakcie 2012 roku została utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 6.190,01 zł.

14. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągniętych od osób fizycznych.

Pożyczkodawca	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ
		Zaciągnięcie pożyczki	Spłała pożyczki	
Mitrowska Renata	29 400,00	0,00	29 400,00	0,00
Radosław Ogorzałek	27 259,84	0,00	0,00	27 259,84
Jakub Gawron	35 371,65	0,00	0,00	35 371,65
Tomasz Mitrowski	0,00	238 569,64	33 073,00	205 496,64
Razem	92 031,49	238 569,64	62 473,00	268 128,13

15. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Przedmiot zabezpieczenia	Podmiot	Wysokość	Aktualna wysokość zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Termin zwolnienia zabezpieczenia
wierzytelność	osoba fizyczna	39.185,00 zł	39.185,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	osoba fizyczna	20.000,00 zł	20.000,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony

wierzytelność	Osoba fizyczna	28.346,60 zł	28.346,60 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Osoba fizyczna	35.371,65 zł	35.371,65 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Osoba fizyczna	91.485,00 zł	91.485,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Osoba fizyczna	11.030,16 zł	11.030,16 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Gmina Rudniki	98.108,00 zł	98.108,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Gmina Rudniki	34.663,00 zł	34.663,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
wierzytelność	Gmina Rudniki	5.625,00 zł	5.625,00 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń ze stosunku pracy OP1L/00018001/8- cegielnia Faustianka	nie określony
kredyt numer umowy 270-1/3/RB/2007	PKO BP S.A.	875.000,00 zł	595.186,88 zł	hipoteka umowna kaucyjna LU1B/00106268/0- cegielnia Chotyłów	nie określony
wierzytelność decyzja RED/D/40/2012;	ZUS	325.989,50 zł	325.989,50 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń LU1B/00106268/0- cegielnia Chotyłów	nie określony
wierzytelność	Gmina Piszczac	50.738,41 zł	50.738,41 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń LU1B/00106268/0- cegielnia Chotyłów	nie określony
wierzytelność	Osoba fizyczna	408.756,16 zł	408.756,16 zł	hipoteka przymusowa zabezpieczenie roszczeń LU1B/00106268/0- cegielnia Chotyłów	nie określony
Razem:		2.024.298,48 zł	1.744.485,36 zł		

16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów nie występują.

17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów nie występują.

18. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2012	2011
	zł	zł
Rozwiązanie rezerw na należności i roszczenia oraz należności długoterminowe	0,00	0,00
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny, darowizny	0,00	6 845,20
Rozliczenie nadwyżek magazynowych	130 000,00	205 283,00
Odpisane zobowiązania	961,74	0,00
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	0,00	0,00
Pozostałe	4,73	16 168,03
Razem	130 966,47	225 296,03

19. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2012	2011
	zł	zł
Koszt sprzedanych składników majątku trwałego	0,00	0,00
Utworzenie odpisu na należności i roszczenia oraz należności długoterminowe	0,00	407 281,81
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	15 876,96	12 653,94
Rozliczenie zlikwidowanych Lessingów	0,00	25 575,93
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	5 000,00	72 281,86
Niedobory półfabrykatów	1 226 961,35	351 064,72
VAT należny reprezentacja	0,00	0,00
Koszty egzekucyjne	5 260,40	2 463,20
Pozostałe	0,89	6 845,57
Razem	1 253 099,60	100 321,36

20. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2012	2011
	zł	zł
Odsetki	32 579,01	20 491,67
Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00

Pozostałe przychody	0,00	0,00
Razem	32 579,01	20 491,67

21. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2012	2011
	zł	zł
Odsetki bankowe	0,00	0,00
Odsetki budżetowe	20 862,20	1 660,61
Odsetki wobec kontrahentów zapłacone	0,00	2 570,12
Koszty emisji akcji	0,00	75 500,00
Odsetki wobec kontrahentów niezapłacone	2 104,93	8 294,30
Odsetki od leasingu	0,00	
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	4 500,00
Razem	22 967,13	92 525,03

22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem
	zł	zł	zł
- Towary i materiały	2 000,00	0,00	2 000,00
- Produkty i usługi	10 740,00	0,00	10 740,00
Przychody ze sprzedaży ogółem	12 740,00	0,00	12 740,00

23. Zyski nadzwyczajne

Nie występują.

24. Straty nadzwyczajne

Nie występują.

25. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2012	2011
	zł	zł
Zysk / Strata brutto	-2 033 451,26	-1 410 747,61
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-32 579,01	-20 491,67
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	378 283,31	1 373 203,27
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	0,00	0,00
Koszty podatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku	-37 770,12	-8 866,22
Dochód do opodatkowania	-1 725 517,08	-66 902,23
Darowizny	0,00	0,00
Straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-1 725 517,08	-66 902,23
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
Podatek dochodowy w zaokr. do 1 zł	0,00	0,00

	2012	2011
	zł	zł
Koszty NKUP		
Odsetki budżetowe	20 862,20	1 660,61
Koszty egzekucyjne	5 260,40	2 463,20
Niedobory	0,00	351 064,72
Spisane należności	15 876,96	38 229,87
Kary umowne	5 000,00	72 281,86
Aktualizacja wartości udziałów	0,00	4 500,00
Odsetki wobec kontrahentów niezapłacone	2 104,93	8 670,88
Aktualizacja wartości należności	0,00	407 281,81
Darowizny	0,00	0,00
Reprezentacja	0,00	0,00
Amortyzacja NKUP	83 206,67	88 285,40
Niezapłacony ZUS	19 834,01	57 860,80
Wynagrodzenia niewypłacone	226 138,14	340 806,12
Ubezpieczenia NKUP	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	98,00
	378 283,31	1 373 203,27

26. Podatek dochodowy odroczony

Wyszczególnienie	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Niezapłacony ZUS	19 834,01	136 146,87
- Aktualizacja wartości należności	0,00	3 584 569,81
- Niewypłacone wynagrodzenia	188 368,02	568 066,21
- Odsetki naliczone, nie zapłacone	2 104,93	11 571,54
- Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	4 500,00
Razem dodatnie różnice przejściowe	210 306,96	4 304 854,43
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego według stawki 19%	39 958,32	817 922,34

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego dotyczy naliczonych ale niezapłaconych w 2012 roku odsetek od pożyczki w kwocie 32.579,01 zł. Co według stawki podatku 19% daje kwotę rezerwy w wysokości 6.190,01 zł

27. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
Środki pieniężne w kasie	3,10	653,20
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	225,94	20,40
Inne środki pieniężne		
Inne aktywa pieniężne		
	229,04	673,60
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	229,04	673,60

28. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności, jednak obydwie zakłady nie produkowały w okresie obrotowym. W związku z brakiem produkcji w roku obrotowym nie zostały również naliczone opłaty za odprowadzanie zanieczyszczeń do środowiska.

29. Zobowiązania warunkowe

Nie występują.

30. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu roku obrotowego wyniosło:

		2012 Liczba osób	2011 Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni		0,00	0,00
Stanowiska nie robotnicze		2,29	6,29
Przeciętne zatrudnienie		2,29	6,29

31. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd pobrał wynagrodzenie w wysokości 19 034,97 zł.

Rada Nadzorcza pobrała wynagrodzenie w kwocie 0,00

32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie za :	Kwota netto zł
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego za 2012r.	10 000,00
Inne usługi poświadczające	0
Usługi doradztwa podatkowego	0
Pozostałe usługi	0

33. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym nie było transakcji z osobami wchodzącymi w skład zarządu i rady nadzorczej. Nie wystąpiły również transakcje z innymi podmiotami powiązanymi.

34. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia powyższe nie wystąpiły.

35. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Zarząd Spółki

Łódź, 27 czerwca 2013 r.

Witold Lesiewicz
Odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych



Oświadczenia Zarządu

Oświadczam, iż wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łódź dnia 27-06-2013 roku

Krzysztof Marciniak
Prezes Zarządu CERABUD S.A.