



**Skonsolidowane roczne sprawozdanie
finansowe grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Końskie, 18 marca 2013 roku

Wprowadzenie

Podmiot sporządzający sprawozdanie

Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone przez Ceramikę Nową Galę SA z siedzibą w Końskich przy ulicy Ceramicznej 1, zarejestrowaną jako spółka akcyjna na terytorium Polski na podstawie Kodeksu spółek handlowych, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011723. Ceramika Nowa Gala SA jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej, której dotyczy niniejsze sprawozdanie.

Ceramika Nowa Gala SA jest podmiotem dominującym najwyższego szczebla w grupie kapitałowej i nie ma nad sobą podmiotu dominującego.

Skład organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd Ceramiki Nowej Gali SA stanowią:

- pan Waldemar Piotrowski – prezes,
- pan Paweł Górnicki – wiceprezes.

Prokurentem jest pan Zbigniew Polakowski.

W skład rady nadzorczej wchodzi:

- pan Paweł Marcinkiewicz – przewodniczący,
- pan Łukasz Żuk – wiceprzewodniczący,
- pan Grzegorz Leszczyński – członek,
- pan Grzegorz Ogonowski – członek,
- pan Wojciech Włodarczyk – członek.

Opis działalności

Podstawowym przedmiotem działalności grupy jest produkcja i sprzedaż gresowych płytek ceramicznych. Płytki wytwarzane są z surowców mineralnych (kopalin) w zautomatyzowanym procesie ciągłym. Produkcja odbywa się w dwóch fabrykach zlokalizowanych w Końskich oraz w fabryce zlokalizowanej w Kopaninach w powiecie koneckim. Część płytek jest polerowana lub półpolerowana. Firma wykonuje również elementy dekoracyjne, uzupełniające kolekcję.

Sprzedaż produktów odbywa się głównie poprzez sieć współpracujących ze spółkami grupy hurtowni, zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych oraz poprzez sieci supermarketów z materiałami budowlanymi. Produkty te wykorzystywane są jako materiał wykończeniowy w budownictwie: podłogi, okładziny elewacyjne i ścienne.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **18 marca 2013 roku**. Zostanie ono opublikowane 21 marca 2013 roku.

Zarząd

Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	[1]	213 656	205 774
Koszt własny sprzedaży	[1] [2]	162 365	156 609
Wynik brutto ze sprzedaży		51 291	49 165
Pozostałe przychody operacyjne	[3]	1 129	3 538
Koszty administracyjne i sprzedaży	[2]	38 404	37 187
Pozostałe koszty operacyjne	[4]	2 597	1 537
Wynik operacyjny		11 419	13 979
Przychody finansowe	[5]	38	297
Koszty finansowe	[6]	5 368	4 880
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		6 089	9 396
Podatek	[7]	-1 103	422
Wynik netto z działalności kontynuowanej		7 192	8 974
Wynik netto z działalności zaniechanej		0	0
Wynik netto		7 192	8 974
Inne składniki całkowitego dochodu			
Koszty skupu akcji		-8	-19
Różnice kursowe z przeliczenia	[5b]	10	-5
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		7 194	8 950
Wynik netto przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		7 192	8 974
udziałom nie dającym kontroli		-	-
		7 192	8 974
Całkowity dochód przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		7 194	8 950
udziałom nie dającym kontroli		-	-
		7 194	8 950

	Jednostka	Nota	2012	2011
Zysk (strata) za rok	tys. zł		7 192	8 974
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.		47 822	50 447
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	0,1504	0,1779
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.		47 822	50 447
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	0,1504	0,1779

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	[9][33]	18 851	18 851
Wartości niematerialne	[9]	5 737	6 570
Rzeczowe aktywa trwałe	[10]	118 052	124 659
Nieruchomości inwestycyjne	[24]	7 550	7 400
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	-
Należności długoterminowe		-	-
Inne aktywa finansowe		145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[11]	7 684	7 185
Aktywa trwałe razem		158 019	164 810
Aktywa obrotowe			
Zapasy	[12]	98 516	92 351
Należności handlowe oraz pozostałe	[13]	50 976	55 604
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		665	865
Inne aktywa finansowe		447	483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[14]	5 076	7 809
Pozostałe aktywa obrotowe		1 267	663
Aktywa obrotowe razem		156 947	157 775
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma aktywów		314 966	322 585

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	[15a]	57 038	57 038
Kapitał zapasowy	[15b]	150 230	148 190
Kapitał z aktualizacji wyceny	[15d]	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	[15h]	6	-4
Kapitał rezerwowy	[15f] [27][28]	14 773	10 963
Akcje własne	[15g] [27][28]	-25 527	-22 830
Niepodzielone wyniki	[15c]	7 927	10 024
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		204 447	203 381
Udziały nie dające kontroli	[15e]	-	-
Kapitały własne ogółem		204 447	203 381
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	7 410	34 906
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	[17]	8 101	8 510
Rezerwa na świadczenia pracownicze		24	24
Zobowiązania długoterminowe razem		15 535	43 440
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	[18]	26 208	35 419
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	7
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	59 735	31 017
Inne zobowiązania finansowe*	[16]	3 827	3 497
Rezerwa na świadczenia pracownicze	[20]	1 186	2 161
Pozostałe rezerwy	[19]	4 028	3 663
Zobowiązania krótkoterminowe razem		94 984	75 764
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma zobowiązań		110 519	119 204
Suma pasywów		314 966	322 585
Wartość księgowa (w tys. zł)		204 447	203 381
Liczba akcji (w tys. szt.)*		47 233	48 548
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,33	4,19
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)*		47 233	48 548
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,33	4,19

* umowa faktoringowa spółki zależnej

** bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2012	2011
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy netto		7 192	8 974
Amortyzacja		15 360	18 320
Przychody i koszty z tytułu odsetek		4 861	4 691
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych		258	-148
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		145	-1 004
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych		-1 199	2 291
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		-1 103	422
Inne korekty		-141	-382
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego		25 373	33 164
Zmiana stanu zapasów	[23c]	-6 165	-10 348
Zmiana stanu należności	[23a]	4 558	-1 651
Zmiana stanu zobowiązań	[23b]	-7 577	9 131
Przepływ operacyjny brutto		16 189	30 296
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej		37	3
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-5	-46
Zapłacony podatek dochodowy		-521	-1 638
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 700	28 615
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		97	3 331
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-8 727	-12 549
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-1 740
Udzielone pożyczki i dopłaty		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 630	-10 958

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2012	2011
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		11 565	3 752
Wpływy z innych źródeł finansowania (umowa faktoringu)		330	3 497
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej		-3 364	-
Nabycie akcji własnych		-2 789	-6 338
Wpłaty na rzecz udziałowców mniejszościowych		-	-
Spłata kredytów pożyczek		-10 049	-13 358
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		-4 876	-4 641
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-9 183	-17 088
Środki pieniężne netto z działalności			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		-2 113	569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 809	6 662
Efekt zmiany kursów walut		-620	578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu		5 076	7 809
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
	[14]		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania		5 013	7 753
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania		63	56
		5 076	7 809

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2011	57 038	136 751	1	16 601	-	-16 492	6 851	200 750	-	200 750
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2011 po przekształceniu	57 038	136 751	1	16 601	-	-16 492	6 851	200 750	-	200 750
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-5	-	-	-19	8 974	8 950	-	8 950
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-3 188	-	-	-	-	3 188	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	8 989	-	-	-	-	-8 989	-	-	-
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	5 638	-	-5 638	-	-6 319	-	-6 319	-	-6 319
Stan na 31.12.2011	57 038	148 190	-4	10 963	-	-22 830	10 024	203 381	-	203 381
Stan na 01.01.2012	57 038	148 190	-4	10 963	-	-22 830	10 024	203 381	-	203 381
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	10	-	-	-8	7 192	7 194	-	7 194
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-675	-	6 600	-	-	-5 925	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-3 364	-3 364	-	-3 364
Zbycie akcji własnych	-	-75	-	-	-	92	-	17	-	17
Skup akcji własnych	-	2 790	-	-2 790	-	-2 781	-	-2 781	-	-2 781
Stan na 31.12.2012	57 038	150 230	6	14 773	-	-25 527	7 927	204 447	-	204 447

* W roku 2012 kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: wynik netto w kwocie 7.192 tys. złotych zwiększył wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 8 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, a różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 10 tys. zł powiększyły pozycję kapitałów o tej samej nazwie. W danych za rok 2011 kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: wynik netto w kwocie 8.974 tys. złotych zwiększył wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 19 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, a różnice kursowe z przeliczenia w kwocie -5 tys. zł pomniejszyły pozycję kapitałów o tej samej nazwie.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,4168 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 4,0882 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1401 PLN/EUR w roku 2011; 4,1736 PLN/EUR w roku 2012.

Dodatkowo informujemy, że użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,0996 PLN/USD na dzień 31 grudnia 2012 roku i 3,4174 PLN/USD na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	2012	2011	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	213 656	205 774	51 192	49 703
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 419	13 979	2 736	3 376
III. Zysk (strata) brutto	6 089	9 396	1 459	2 269
IV. Zysk (strata) netto	7 192	8 974	1 723	2 168
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 700	28 615	3 762	6 912
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 630	-10 958	-2 068	-2 647
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 183	-17 088	-2 200	-4 127
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-2 733	1 147	-655	277
IX. Aktywa razem	314 966	322 585	75 466	73 036
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 519	119 204	26 480	26 989
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 535	43 440	3 722	9 835
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	94 984	75 764	22 758	17 154
XIII. Kapitał własny	204 447	203 381	48 986	46 047
XIV. Kapitał zakładowy	57 038	57 038	13 666	12 914
XV. Liczba akcji	57 038 073	57 038 073	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,15	0,18	0,04	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,15	0,18	0,04	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	4,33	4,19	1,04	0,95
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	4,33	4,19	1,04	0,95
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	0,07	-	0,02	-

*Podajemy bilansową zmianę wartości środków pieniężnych z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych.

Zasady rachunkowości

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zdecydowano o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 11: Wspólne ustalenia umowne

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 12: Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 13: Ustalenie wartości godziwej

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSR 27: (znowelizowany w roku 2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011): Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zatwierdzony w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 1: Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Zatwierdzone w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 7: Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zatwierdzone w UE 13 grudnia 2012 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja składników innych całkowitych dochodów. Zatwierdzony w UE 5 czerwca 2012 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie.

Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów zostanie odpowiednio przekształcona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy

Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów. Zatwierdzone w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSR 19: Świadczenia pracownicze

Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia. Zatwierdzone w UE 5 czerwca 2012 roku i obowiązujące w odniesieniu, do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSR 32: Instrumenty finansowe: prezentacja

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zatwierdzone w UE 13 grudnia 2012 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Interpretacja KIMSF 20: Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

Zatwierdzona w UE 11 grudnia 2012 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie interpretacji nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki jako, że spółka nie wykonuje tego rodzaju działalności.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

MSSF 9: Instrumenty finansowe

Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki, ale szczegółowy zakres ewentualnych zmian zostanie określony w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy.

Zmiany do MSSF 1: Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Pożyczki rządowe. Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11: Wspólne ustalenia umowne oraz MSSF 12: Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Objaśnienia na temat przepisów przejściowych. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardów nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12: Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27: Jednostkowe sprawozdania finansowe

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych, w szczególności możliwych do zastosowania przez te jednostki metod konsolidacji jednostek kontrolowanych. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardów nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do różnych standardów: Poprawki do MSSF (2012)

Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian do standardów nie miało by wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Waluta funkcjonalna

Podstawową walutą środowiska gospodarczego, w którym funkcjonuje grupa kapitałowa jest złoty polski. Jednak w przypadku spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. jej walutą funkcjonalną jest euro. Księgi spółek grupy prowadzone są w złotych polskich, za wyjątkiem ksiąg spółki CNG Luxembourg S.a.r.l., które prowadzone są w euro. Sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, które sporządzone zostały w złotych nie wymagały przeliczenia. Sprawozdanie finansowe CNG Luxembourg S.a.r.l. podlegało przeliczeniu z euro do waluty prezentacyjnej, którą jest złoty polski.

Podstawa wyceny

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

Zasada kontynuacji działalności

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

Struktura grupy i zasady konsolidacji

Grupa kapitałowa Ceramiki Nowej Gali obejmuje jednostkę dominującą Ceramika Nowa Gala SA oraz kontrolowane przez nią spółki zależne: Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (z siedzibą w Polsce), Ceramika Gres SA (z siedzibą w Polsce) oraz CNG Luxembourg S.a.r.l. (z siedzibą w Luksemburgu). Ceramika Nowa Gala II została utworzona w pierwszym półroczu 2004 roku. Ceramika Nowa Gala SA posiada wszystkie udziały w tej spółce (100% kapitału). Wszystkie udziały zostały objęte bezpośrednio, w wyniku szeregu emisji udziałów. W przypadku Ceramiki Gres SA, Ceramika Nowa Gala SA przejęła nad nią kontrolę 24 sierpnia 2007 roku poprzez zakup 100% akcji tej spółki. Spółka CNG Luxembourg S.a.r.l. powstała 17 września 2010 roku i działa na podstawie prawa luksemburskiego, a jej jedynym założycielem i udziałowcem jest Ceramika Nowa Gala SA. Do spółki tej wniesiono aportem akcje, które Ceramika Nowa Gala SA skupowała w ramach programu prowadzonego zgodnie z postanowieniami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 10 października 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę jej akcji własnych. Sprawozdania spółek konsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

Ponadto Ceramika Nowa Gala SA wywiera znaczący wpływ na dwie jednostki stowarzyszone: Energo-Gaz spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Końskich (50% udział) oraz Ceramika Nova spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Końskich (50% udział). Udziały w wymienionych podmiotach stowarzyszonych ujęto w prezentowanym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa udziałów w spółce Energo-Gaz wynosi 31 tysięcy złotych, a udział Ceramiki Nowej Gali SA w jej kapitale własnym na 31 grudnia 2012 roku wynosił około 242 tysiące złotych. Ponadto wybrane dane finansowe dla tej spółki za rok 2012, ustalone wg polskich standardów rachunkowości wyglądają następująco: wartość aktywów: 660 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 176 tys. zł,

wartość przychodów: 2.358 tys. zł, wynik netto za rok 2012: 93 tys. zł. Transakcje z tą spółką pokazane są w nocie [22] i dotyczą głównie obsługi bocznic kolejowej – sama bocznic jest własnością Ceramiki Nowej Gali i niepowiązanego z nią podmiotu (współwłasność). Z kolei wartość bilansowa 50% udziału w Ceramika Nova wynosząca 2 tysiące złotych jest objęta 100% odpisem z tytułu utraty wartości, a sama spółka nigdy nie podjęła działalności i nie posiada żadnego majątku.

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

Transakcje w walutach obcych

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne w walutach obcych (rozumiane zgodnie z MSR 21) przeliczone są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte są w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa niepieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji. Wyceny rozchodów walutowych z rachunków bankowych dokonywane są z wykorzystaniem metody FIFO, a z kas walutowych według metody średniej ważonej. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego CNG Luxemburg S.a.r.l. wykazywane są w innych całkowitych dochodach i odnoszone są bezpośrednio na kapitały własne.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Struktura organizacyjna grupy oparta jest na układzie funkcjonalnym. Wyróżniamy cztery podstawowe obszary działalności: sprzedaż, produkcja, finanse oraz administracja i logistyka. Każda z osób odpowiedzialnych za powyższe obszary podlega bezpośrednio zarządowi. Zasadnicze decyzje dotyczące bieżącej działalności oraz strategii rozwoju grupy podejmowane są przez zarząd. Grupa specjalizuje się w produkcji gresowych płytek ceramicznych, które sprzedawane są pod dwoma markami: Ceramika Nowa Gala oraz Ceramika Gres, przy czym polityka sprzedaży ustalana jest wspólnie dla całej grupy. Zgodnie z wymogami MSSF 8 wyróżniono tylko jeden segment operacyjny. Główne aktywa będące w posiadaniu spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. to wniesione do niej aportem akcje własne podmiotu dominującego. Ewidencja tych akcji prowadzona jest na rachunku inwestycyjnym w polskim biurze maklerskim. W związku z powyższym nie istnieją znaczące aktywa zlokalizowane poza terytorium kraju, w którym siedzibę ma podmiot dominujący.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe: budynki, budowle, maszyny i urządzenia, które są wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów, świadczenia usług lub w celach zarządzania i inne

podobne środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu, koszty transportu, montażu i inne bezpośrednie koszty związane z dostawą i przystosowaniem danego środka do użytkowania. W przypadku aktywów nabytych w wyniku przejęcia kontroli nad spółką zależną Ceramika Gres koszt nabycia ustalony został w oparciu o ich wartość godziwą na dzień przejęcia. Wartość ta wynikała z wyceny dokonanej przez biegłego rzeczoznawcę.

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

Na dzień przejścia na raportowanie według MSSF nieruchomości (grunty, budynki i budowle) wycenione zostały według kosztu domniemanego, ustalonego jako wartość oszacowana przez rzeczoznawcę skorygowana o kwotę skumulowanych odpisów amortyzacyjnych pomiędzy datą wyceny, a dniem przejścia oraz o nakłady zwiększające wartość wycenianych nieruchomości poniesione w tym okresie (odpisy z tytułu utraty wartości nie wystąpiły). Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych wynikających z przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

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

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

Przewidywane okresy amortyzacyjne dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- | | |
|-----------------------------------|------------------|
| ▪ grunty w wieczystym użytkowaniu | od 84 do 95 lat; |
| ▪ budynki i budowle | od 10 do 34 lat; |
| ▪ maszyny i urządzenia techniczne | od 1 do 25 lat; |
| ▪ inne środki trwałe | od 1 do 23 lat. |

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

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

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

Aktywa trwałe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W przypadku gdy grupa spodziewa się, że korzyści z danego składnika lub grupy aktywów trwałych zostaną uzyskane w drodze transakcji sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania wtedy aktywa takie klasyfikowane są jako aktywa trwałe dostępne do sprzedaży. Warunkiem tej klasyfikacji jest by aktywa te były dostępne do szybkiej sprzedaży w swojej aktualnej postaci, i żeby sprzedaż ta była wysoce prawdopodobna. Wysokie prawdopodobieństwo oznacza, że organy decyzyjne w danej spółce podjęły decyzję o sprzedaży takich aktywów, i że sprzedaż ta odbędzie się nie później niż w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień przeklasyfikowania aktywów do tej grupy wartość księgowa tych aktywów porównywalna jest z ich wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży i jeśli jest większa to na różnicę dokonywany jest odpis w ciężar skonsolidowanego wyniku danego okresu.

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

- | | |
|------------------------------------|-----------------|
| ▪ programy komputerowe | od 4 do 10 lat; |
| ▪ pozostałe wartości niematerialne | 5 lat. |

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

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

Wartość firmy oraz wartości niematerialne nabyte w wyniku przejęcia kontroli

W związku z przejęciem kontroli na spółką zależną, zgodnie z MSSF3 w sprawozdaniu skonsolidowanym wykazywana jest wartość firmy ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia, a odpowiadającym mu udziałem w wartości godziwej aktywów netto spółki przejmowanej. Wartość firmy nie jest amortyzowana, natomiast corocznie poddawana jest testowi na trwałą utratę wartości. Dokonane odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu. Ponadto w wyniku rozliczenia procesu alokacji ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym ujmowane są wartości niematerialne, które nie podlegają ujawnieniu na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki przejętej: marka i portfel klientów Ceramika Gres SA. Wycena tych pozycji została dokonana w oparciu o ich wartość godziwą. Są one amortyzowane zgodnie z ich zakładanym okresem wykorzystania, wynoszącym 14 lat. W

przypadku gdy zajdą przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości dla tych aktywów, przeprowadzane są odpowiednie testy i mogą być tworzone odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości utrzymywane przez grupę w celu uzyskania korzyści ekonomicznych wynikających ze wzrostu ich wartości lub z wynajmu, a nie w celu wykorzystania ich w procesie produkcji lub w celu ich szybkiej odsprzedaży, klasyfikowane są jako nieruchomości inwestycyjne. Aktywa takie wyceniane są według ich wartości godziwej, przy czym jej zmiany odnoszone są na wynik finansowy. W okresie do 12 miesięcy od momentu poniesienia nakładów, przyjmuje się, że wartość godziwa nieruchomości, odpowiada poniesionym nakładom, o ile nakłady te wynikają z transakcji na warunkach rynkowych, a stan nieruchomości lub warunki ekonomiczne nie uległy w tym okresie istotnym zmianom. Po tym okresie wartość godziwą nieruchomości ustala się z uwzględnieniem ekspertyz niezależnych rzeczoznawców majątkowych, przy czym taka ekspertyza powinna być sporządzana co najmniej raz w ciągu 12 miesięcy (zobacz nota [24]).

Zapasy

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

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

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

Koszt materiałów reklamowych (foldery, wzorniki, gadżety itp.) obciąża wynik finansowy w momencie ich zakupu. Wartość zapasu tych materiałów nie jest wykazywana w bilansie.

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

Produkcja w toku i produkty gotowe wyceniane są według ich technicznego kosztu standardowego obejmującego koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich, ustalony przy założeniu normalnego poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych. Koszt standardowy obejmuje również normalny poziom odpadów oraz wartość produktów ubocznych ustaloną w oparciu o możliwą do uzyskania ich cenę sprzedaży. Odchylenia od kosztu standardowego (na przykład wynikające z niewykorzystania mocy produkcyjnych) odnoszone są bezpośrednio na wynik okresu, korygując pozycję kosztu sprzedanych produktów. Koszt standardowy podlega zmianom, na przykład w przypadku zmiany kosztów czynników produkcji lub procesu wytwarzania. Jako metodę rozchodu zapasów produktów gotowych i towarów jednostka przyjmuje metodę FIFO.

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

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

Rezerwy

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

Leasing

Podmioty grupy kapitałowej nie korzystają z umów o charakterze leasingu finansowego. Posiadają jednak umowy najmu dotyczące wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz inne umowy najmu dotyczące sprzętu technicznego (w tym samochodów). Umowy te zgodnie z MSR17 można klasyfikować jako leasing operacyjny.

Program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółki grupy kapitałowej nie posiadają, ani nie wystawiały pochodnych instrumentów finansowych.

Inne instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe, które występują w sprawozdaniu finansowym grupy to:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Udziały lub akcje innych podmiotów gospodarczych

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

Dla potrzeb wyceny spółki grupy kwalifikują aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Po stronie zobowiązań finansowych najważniejsze pozycje to:

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości. Jeśli wycena po wartości nominalnej nie różni się istotnie od wyceny wg amortyzowanego kosztu lub efektywna stopa procentowa nie może być wiarygodnie ustalona, to wtedy takie zobowiązanie finansowe wyceniane są po wartości nominalnej. W pozycji tej mieszczą się również zobowiązani z tytułu faktoringu z regresem.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania

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

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostki grupy są ujmowane według otrzymanych wpływów netto. Instrumentami kapitałowymi wyemitowanymi przez spółkę dominującą są akcje.

Przychody

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

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów, półproduktów, materiałów oraz usług są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów i odpowiadających im kosztów można wycenić w wiarygodny sposób. Grupa nie świadczy usług, które wymagałyby rozliczenia z uwzględnieniem stopnia zaawansowania.

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

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

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

Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy jest ustalana w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej

wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice za wyjątkiem sytuacji gdy:

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

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

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w wyniku finansowym za dany rok obrachunkowy z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki lub wpływają na kapitał za pośrednictwem innych całkowitych dochodów.

Spółki grupy nie tworzą aktywów podatkowych z tytułu zwolnień przysługujących w związku z działalnością w specjalnej strefie ekonomicznej. Dla potrzeb obliczeń odroczonego podatku dochodowego działalność zwolniona jest traktowana jak nieopodatkowana, do momentu wyczerpania limitu pomocy publicznej.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

[1] Struktura przychodów ze sprzedaży

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przychody		Koszty		Wynik brutto	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Produkty i półprodukty	211 016	202 579	160 162	153 792	50 854	48 787
Towary	1 273	2 079	1 128	1 795	145	284
Surowce i materiały	206	143	65	79	141	64
Pozostała sprzedaż (usługi)	1 161	973	1 010	943	151	30
	213 656	205 774	162 365	156 609	51 291	49 165

Sprzedaż do podmiotów powiązanych, nieobjętych niniejszym sprawozdaniem skonsolidowanym, patrz nota [22].

[2] Koszty działalności operacyjnej

[2a] Struktura rodzajowa kosztów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Surowce i materiały	82 737	72 394
Gaz i energia elektryczna	47 109	43 514
Zakupione towary	2 325	2 357
Amortyzacja	15 360	18 320
Wynagrodzenia z narzutami	34 009	32 900
Usługi obce*	15 935	16 241
Koszty reprezentacji i reklamy	3 300	3 454
Podatki i opłaty	2 326	2 228
Pozostałe	1 865	2 085
	204 966	193 493
<u>w tym:</u>		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i towarów**	162 300	156 530
Koszty administracji i sprzedaży	38 404	37 188
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	4 261	-225
	204 966	193 493

* zawarte w usługach obcych koszty dotyczące umów najmu klasyfikowanych jako leasing operacyjny wyniosły: w 2012 roku 1.304 tys. zł, a w 2011 roku 514 tys. zł.

**obejmuje koszty produktów i półproduktów, towarów, i koszty pozostałej sprzedaży (nota [1])

[2b] Koszty wynagrodzeń z narzutami

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Bieżące wynagrodzenia	28 503	24 941
Ubezpieczenia społeczne opłacane przez pracodawcę i inne świadczenia na rzecz pracowników	6 481	5 819
	34 984	30 760
Rezerwa urlopową (nota [20])	-20	641
Rezerwa premiowa	-955	1 499
	34 009	32 900

[3] Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Zysk ze zbycia niefinansowych składników maj. trwałego	-	864
Otrzymywane zwroty kosztów postępowania spornego	5	11
Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	249
Otrzymane odszkodowania	68	90
Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	150	378
Otrzymane dotacje	-	23
Odpisy dotyczące zapasów	-	-
Zwrot VAT z lat ub.	-	1 126
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnej	842	753
Pozostałe	64	44
	1 129	3 538

[4] Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Strata ze zbycia niefinansowych składników maj. trwałego	145	-
Odpisy aktualizujące należności	1 195	102
Darowizny	7	10
Koszty sądowe	26	9
Odszkodowania, reklamacje	14	374
Koszty z tytułu zdarzeń losowych	42	34
Likwidacja wyrobów	432	408
Odpis aktualizujący wycenę zapasów	74	129
Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	60	0
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	580	465
Pozostałe	22	6
	2 597	1 537

[5] Struktura przychodów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Odsetki uzyskane	38	47
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	250
	38	297

[5a] Różnice kursowe odniesione na wynik finansowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Różnice kursowe zaliczone do przychodów finansowych	462	651
Różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych	510	401
	-48	250

[5b] Różnice kursowe odniesione na kapitały własne

Kwota różnic kursowych z przeliczenia sprawozdania finansowego CNG Luxembourg S.a.r.l. wyniosła 10 tys. zł.

[6] Struktura kosztów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Odsetki	4 937	4 545
Strata z tytułu różnic kursowych	48	0
Inne koszty finansowe	383	335
	5 368	4 880

[6a] Koszty obsługi zadłużenia zwiększające wartość aktywów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Bezpośrednie koszty finansowania zwiększające wartość aktywów	-	20

Koszty podane w wartościach netto, pomniejszone o dochody z przejściowego inwestowania uzyskanych środków finansowych.

[7] Podatek dochodowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	-699	-202
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-481	-311
- różnic kursowych	-	-12
- zmiany stanu rezerw i odpisów kosztowych	-263	-106
- opodatkowane zyski wewnątrzgrupowe	334	-543
- zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	26	53
- innych tytułów - korekty wartości zapasów wyrobów gotowych	170	236
- innych tytułów	41	118
	-872	-767
Bieżący podatek dochodowy	-214	1 212
Kwota podatku odniesiona na kapitały własne	-17	-23
	-1 103	422

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Zysk brutto przed opodatkowaniem	6 089	9 396
Koszty działalności bieżącej, trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 084	4 204
Dochód podatkowy dotyczący lat ubiegłych	-1 163	-
Dochód zwolniony z opodatkowania (Specjalna Strefa Ekonomiczna)	-12 976	-11 714
Inne trwałe różnice	161	336
	-5 805	2 221
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-1 103	422

[8] Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję liczony jest jako iloraz zysku oraz średniej ilości akcji w okresie ostatnich 12 miesięcy. Przy obliczaniu średniej ważonej ilości akcji odejmowane są akcje własne

posiadane przez spółkę lub podmiot od niej zależny. W kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję, o ile występują, uwzględniane są potencjalne akcje rozwadniające.

	Jednostka	2012	2011
Zysk (strata) za rok	tys. zł	7 192	8 974
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.	47 822	50 447
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,1504	0,1779
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.	47 822	50 447
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,1504	0,1779

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

[9] Wartości niematerialne

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Programy komputerowe	Inne	Wartość firmy	Razem
Wartość netto na 01.01.2011	1 150	6 751	18 851	26 752
Zwiększenia z tytułu nabycia	17	-	-	17
Zbycie lub likwidacja	-34	-	-	-34
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	34	-	-	34
Amortyzacja za okres	-383	-964	-	-1 347
Wartość netto na 31.12.2011	784	5 787	18 851	25 422
Wartość netto na 01.01.2012	784	5 787	18 851	25 422
Zwiększenia z tytułu nabycia	4	-	-	4
Zbycie lub likwidacja	-	-	-	-
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-260	-578	0	-838
Wartość netto na 31.12.2012	528	5 209	18 851	24 588
<u>w tym ujęte:</u>				
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	528	5 209	18 851	24 588
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012				
Wartość brutto	2 848	10 811	18 851	32 510
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	2 064	5 024	-	7 088
Wartość netto	784	5 787	18 851	25 422
Stan na 31.12.2012				
Wartość brutto	2 852	10 811	18 851	32 514
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	2 324	5 602	-	7 926
Wartość netto	528	5 209	18 851	24 588
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	-	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe do nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	-

[10] Rzeczowe aktywa trwałe

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

	Grunty, budowle i budynki	Maszyny i urzą- dzenia	Środki trwałe w budowie	Inne	Razem
Wartość netto na 01.01.2011	50 997	74 080	629	5 049	130 755
Zwiększenia	61	8 612	13 367	1 084	23 124
Utrata wartości odniesiona na wynik	-	-	-	-	-
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne (MSR 36)	-	-	-	-	-
Odwrocenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	-	-	-	-	-
Zbycie lub likwidacja	-3 245	-590	-	-966	-4 801
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	974	527	-	810	2 311
Amortyzacja za okres	-2 498	-12 555	-	-1 920	-16 973
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-9 757	-	-9 757
Inne zmiany	76	-66	-	-10	-
Wartość netto na 31.12.2011	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
<u>w tym ujęte:</u>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-	-
Wartość netto na 01.01.2012	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
Zwiększenia	560	5 556	8 089	753	14 958
Utrata wartości odniesiona na wynik	-	-	-	-	-
Aktualizacje wyceny i utrata wartości odniesione bezpośrednio na kapitały własne (MSR 36)	-	-	-	-	-
Odwrocenie skutków utraty wartości odniesione na wynik	-	-	-	-	-
Zbycie lub likwidacja	-	-985	-	-1 037	-2 022
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	-	807	-	1 040	1 847
Amortyzacja za okres	-2 910	-9 732	-	-1 880	-14 522
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-6 868	-	-6 868
Inne zmiany (reklasyfikacje)	-	-	-	-	0
Wartość netto na 31.12.2012	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052
<u>w tym ujęte:</u>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-	-
Wartość brutto i umorzenie					
Stan na 31.12.2011					
Wartość brutto	61 670	166 199	4 239	10 113	242 221
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	15 305	96 191	-	6 066	117 562
Wartość netto	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
<u>W tym:</u>					
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
Stan na 31.12.2012					
Wartość brutto	62 230	170 770	5 460	9 829	248 289
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	18 215	105 116	0	6 906	130 237
Wartość netto	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052

	Grunty, budowle i budynki	Maszyny i urzą- dzenia	Środki trwałe w budowie	Inne	Razem
--	---------------------------------	------------------------------	-------------------------------	------	-------

W tym:

Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052

Dodatkowe informacje

Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	59 620	43 465	-	-	103 085
Zobowiązania kontraktowe do nabycia środków trwałych	2 458	1 104	-	-	3 562

[11] Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa podatkowe z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	2 230	1 495
- różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	672	672
- utworzonych rezerw i odpisów	3 191	2 967
- opodatkowane zyski wewnątrzgrupowe	802	1 136
- z tytułu obniżenia wartości maszyn i urządzeń	789	915
- inne	-	-
	7 684	7 185

[12] Zapasy

[12a] Struktura zapasów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Produkty i półprodukty	71 918	64 513
Towary	725	805
Surowce i materiały	25 375	26 734
Inne	498	299
	98 516	92 351
Wartość zapasów wycenianych wg wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży	-	-
Łączna kwota odpisu dotyczącego zapasów	-2 111	-1 951
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	23 730	16 230

[12b] Dodatkowe informacje

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Koszt sprzedanych zapasów	161 355	155 666
Zapasy odpisane w ciężar kosztów	155	243
Odwrocenie odpisów zaliczone do przychodów	-	-
	161 510	155 909

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	48 915	52 952
Pozostałe należności	2 061	2 652
	50 976	55 604
Należności wymagalne	14 162	12 464
Należności z odroczonym terminem płatności	36 814	43 140
	50 976	55 604
Należności w złotych	44 430	46 967
Należności w euro	2 846	3 636
Należności w dolarach amerykańskich	3 700	5 001
	50 976	55 604
Kwota odpisu na należności	6 451	5 799
Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów	10 987	12 444

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

[13b] Dodatkowe informacje – zmiana salda odpisów aktualizujących należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Saldo na początek okresu	5 799	5 141
Odpisy dotyczące należności odniesione na koszty operacyjne	1 128	102
Odwrocenie odpisów na należności odniesione na przychody operacyjne	-37	-
Wykorzystanie odpisów dotyczących należności	-66	-
Zamian wyceny z tytułu różnic kursowych	-373	556
Saldo na koniec okresu	6 451	5 799

[13c] Struktura wiekowa należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Stan na dzień	Należności brutto	Odpisy aktualizujące należności	Należności netto	Należności terminowe	Należności przeterminowane				
					do 3 m-cy	od 3 do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	razem
31.12.2012	57 427	6 451	50 976	36 814	9 635	1 937	2 535	54	14 162
31.12.2011	61 403	5 799	55 604	43 140	10 630	355	279	1 200	12 464

[14] Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się jedynie środki w kasach i na rachunkach bankowych. W kwocie środków o ograniczonej możliwości dysponowania znajdują się 63 tys. zł środków należące do zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

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

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

Wszystkie akcje zostały opłacone. Kapitał podstawowy w sprawozdaniu skonsolidowanym jest tożsamy z kapitałem podstawowym spółki dominującej.

[15b] Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie z kodeksem spółek handlowych. Na kapitał ten składają się: nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich ceną nominalną, po odliczeniu kosztów emisji odnoszonych na kapitał, zyski i straty (in minus) z lat ubiegłych, przeniesione na kapitał zapasowy uchwałą zgromadzenia akcjonariuszy oraz kwoty odnoszone na kapitały własne zgodnie z MSR, jeśli nie są zaliczone do innej grupy kategorii kapitałów własnych, w tym skutki netto przejścia na MSR odniesione na bilans otwarcia, wynikające z przeceny nieruchomości. Na wartość kapitału zapasowego ma wpływ również prowadzony przez spółkę skup akcji własnych. Ponadto w kapitale zapasowym uwzględniane były skutki wyceny programu motywacyjnego. Kapitał zapasowy tworzy się między innymi na pokrycie przyszłych strat.

[15c] Niepodzielony wynik

Niepodzielony wynik obejmuje zysk lub stratę okresu bieżącego, zyski lub straty lat ubiegłych, które nie zostały podzielone uchwałą walnych zgromadzeń spółek wchodzących w skład grupy. Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego niepodzielone wynika z lat ubiegłych obejmują również narastające skutki wyłączeń konsolidacyjnych, w tym również ich wpływ na odroczony podatek dochodowy.

[15d] Kapitał z aktualizacji wyceny

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

[15e] Udziały nie dające kontroli

Podmiot dominujący jest 100% udziałowcem konsolidowanych podmiotów zależnych.

[15f] Kapitał rezerwowy

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

[15g] Akcje własne

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

[15h] Różnice kursowe z przeliczenia

W pozycji tej prezentowane są skutki przeliczenia sprawozdania finansowego spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. i włączenia go do sprawozdania skonsolidowanego spółki dominującej. Walutą funkcjonalną dla sprawozdania spółki zależnej jest euro, a walutą prezentacyjną dla sprawozdania skonsolidowanego jest polski złoty. Przy przeliczaniu sprawozdania tej spółki z euro na polskie złote, w przypadku posiadanych przez nią akcji własnych spółki dominującej użyto kursu walutowego z dnia dokonania aportów, a nie średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Oznacza to, że na wartości tych akcji nie rozpoznano różnic kursowych z przeliczenia.

[16] Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Instytucja finansująca	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Ostateczny termin spłaty	Stan zadłużenia		Zabezpieczenia	Uwagi
				31.12.12	31.12.11		
BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	WIBOR O/N + 1,5%	27.09.2013	14 652	14 410	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości należącej do spółki oraz na nieruchomości należącej do spółki zależnej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	dawniej Kredyt Bank SA
BRE BANK S.A O/LUBLIN	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	28.06.2013	5 000	5 320	Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych, weksel własny „in blanco”; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt obrotowy
BRE BANK S.A O/LUBLIN	PLN	WIBOR O/N + 1,5%	29.11.2013	3 703	2 156	Cesja globalna, weksel „in blanco”; zastaw na dwóch liniach produkcyjnych	Kredyt w rachunku bieżącym
BRE BANK S.A O/LUBLIN	EURO	EURIBOR 1M + 0,45%	15.01.2013	505	2 726	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na liniach/urządzeniach produkcyjnych będących przedmiotem kredytowania	
BRE BANK S.A O/LUBLIN	EURO	EURIBOR 1M + 1,42%	04.03.2016	1 885	2 677	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach.	
DZ BANK POLSKA SA	PLN	WIBOR RB+ 1,6%	30.04.2012	-	2 855	Zastaw rejestrowy na liniach technologicznych, weksel „in blanco”	Kredyt zrefinansowany w Bank Handlowy w Warszawie
HSBC Bank Polska SA	PLN	WIBOR 1M + 2,2%	13.08.2013	608	1 661	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do Spółki oraz na nieruchomości należącej do spółki zależnej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na urządzeniach produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do rachunku	Kredyt przeznaczony na spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank SA w styczniu 2009 roku
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	WIBOR 1M + 1,1%	25.04.2014	6 147	0	Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
HSBC Bank Polska SA	PLN	1M WIBOR + 1,85 % marży	31.08.2013	12 759	12 306	zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, cesję wierzytelności handlowych, poręcznie spłaty udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA.	

Instytucja finansująca	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Ostateczny termin spłaty	Stan zadłużenia		Zabezpieczenia	Uwagi
				31.12.12	31.12.11		
HSBC Bank Polska SA	PLN		Umowa bezterminowa z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia	3 827	3 497	Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesję wierzytelności handlowych, poręczenie udzielone przez CNG SA.	Faktoring z regresem
Raiffeisen Bank Polska SA	PLN	1M WIBOR + 1,75% marża	05.07.2013	21 886	21 812	Hipoteka kaucyjna, pełnomocnictwo dla rachunku bieżącego w banku Raiffeisen Bank Polska SA, gwarancja korporacyjna wystawiona przez firmę Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o.	
				70 972	69 420		

W przypadku każdego z kredytów bankowych istnieje możliwość ich wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marżę oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę należącą do grupy kapitałowej podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki zagrażającej spłacie kredytów.

Na dzień bilansowy w przypadku spółki dominującej wszystkie kowenanty określone w umowach kredytowych zostały spełnione.

W przypadku umowy kredytowej zawartej przez Ceramika Gres SA z Raiffeisen Bank Polska SA nie spełniono warunku, by marża EBITDA (liczona w oparciu o skonsolidowane dane finansowe) była nie mniejsza niż 18%.

Spółka ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 m-cy, podobnie jak we wcześniejszych okresach zostaną odnowione, przy czym nie wyklucza się zmiany banku finansującego.

[17] Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	7 229	7 836
- odsetek	319	278
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	294	268
- inne	259	128
	8 101	8 510

[18] Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 613	27 067
Inne zobowiązania	7 595	8 352
	26 208	35 419
 Zobowiązania wymagalne	 8 258	 11 009
Zobowiązania z odroczonym terminem płatności	17 950	24 410
	26 208	35 419
 Zobowiązania w złotych	 19 258	 22 858
Zobowiązania w euro	6 558	10 654
Zobowiązania w dolarach amerykańskich	392	1 907
	26 208	35 419

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

[19] Pozostałe rezerwy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Koszty	Premie należne odbiorcom	Inne	Razem
Wartość na 01.01.2012	547	2 933	183	3 663
Utworzone	312	16 692	62	17 066
Wykorzystane	-512	-16 114	-75	-16 701
Rozwiązane	-	-	-	-
Zmiana dyskonta	-	-	-	-
Wartość na 31.12.2012	347	3 511	170	4 028

[20] Rezerwy na świadczenia pracownicze

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Urlopy i inne	Premie roczne	Razem
Wartość na 01.01.2012	1 080	1 105	2 185
Utworzone	784	722	1 506
Wykorzystane	-804	-1 677	-2 481
Rozwiązane	-	-	-
Zmiana dyskonta	-	-	-
Wartość na 31.12.2012	1 060	150	1 210

[21] Informacje dotyczące segmentów działalności.

Wyróżniono tylko jeden segment operacyjny. Patrz podrozdział „Segmenty działalności” w sekcji poświęconej polityce rachunkowości.

[21a] Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kraj		Eksport		Razem	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	175 495	170 551	38 161	35 223	213 656	205 774
Koszt własny sprzedaży	132 240	124 612	27 980	26 310	160 220	150 922
Wynik na sprzedaży	43 255	45 939	10 181	8 913	53 436	54 852
Koszty nieprzypisane					2 145	5 687
Wynik brutto ze sprzedaży					51 291	49 165
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Aktywa:						
Należności handlowe	42 001	45 186	6 565	7 669	48 566	52 855
Pozostałe należności (nieprzypisane)					2 410	2 749
					50 976	55 604

Wszystkie aktywa trwałe należące do spółek grupy zlokalizowane są na terenie Polski. Główne aktywa będące w posiadaniu spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. to wniesione do niej aportem akcje własne podmiotu dominującego. Ewidencja tych akcji prowadzona jest na rachunku inwestycyjnym w polskim biurze maklerskim. W związku z powyższym nie istnieją znaczące aktywa zlokalizowane poza terytorium kraju, w którym siedzibę ma podmiot dominujący. Udział żadnego z krajów, do których eksportowane są produkty grupy nie stanowi więcej niż 10% skonsolidowanych przychodów.

[21b] Informacja o produktach

Grupa jest wyspecjalizowana w produkcji płytek ceramicznych i elementów uzupełniających sprzedawanych w ramach łącznej oferty. Pozostała sprzedaż ma charakter marginalny i dotyczy sprzedaży surowców lub pojedynczych usług.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Wyroby ceramiczne		Pozostała sprzedaż		Razem	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	212 290	204 658	1 366	1 116	213 656	205 774
Nabyte aktywa trwałe	8 239	13 580	-	-	8 239	13 580

[21c] Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 2012 rok udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

[22] Transakcje z podmiotami powiązanymi – prezentujemy transakcje zawarte pomiędzy podmiotem dominującym Ceramiką Nową Galą SA, a podmiotami powiązanymi

[22a] Transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym saldo zaliczek)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Spółki zależne	36 240	32 397	60 426	56 333	5 928	4 279	33 800	22 193
Spółki stowarzyszone	-	-	603	348	-	-	70	62
	36 240	32 397	61 029	56 681	5 928	4 279	33 870	22 255

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

[22b] Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Podmiot dominujący		Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, rady nadzorczej i prokurent	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Objęcie/nabycie akcji CNG przez podmioty powiązane (szt.)*	-	-	3 279 720	-	-	-	-	-
Objęcie/nabycie udziałów w podmiotach powiązanych i dopłaty**	-	-	7 347	-	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	9 141***	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone podmiotom powiązanym	-	-	219	208	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	104	155	-	-	-	-
Udzielone poręczenia z tytułu zawartych umów	-	-	8 320	-	-	-	-	-

*dotyczy akcji własnych wniesionych aportem do spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l.

**dotyczy udziałów objętych w spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l.

***dywidenda od spółki zależnej Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o.

Powyższe dane nie obejmują transakcji handlowych opisanych w punkcie [22a].

[22c] Stan pozostałych rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, prokurenci i rada nadzorcza	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Akcje CNG w posiadaniu podmiotów powiązanych (szt.)	8 983 608	5 703 888	-	-	11 671 933	11 943 933
Wartość udziałów podmiotów powiązanych w posiadaniu CNG*	97 225	89 879	31	31	-	-
Dopłaty wniesione do spółki zależnej	3 000	3 000	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 258	2 155	-	-	-	-
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	1 642	1 423	-	-	-	-
Poręczenie wykonania umów przez podmioty powiązane	8 320	-	-	-	-	-
Poręczenia kredytów zaciągniętych przez podmioty powiązane	21 000	21 000	-	-	-	-

*prezentujemy wartości nie obejmujące kosztów nabycia akcji (udziałów) przedmiotowe koszty wyniosły w przypadku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. 9 tys. złotych, a w przypadku Ceramiki Gres SA 613 tys. złotych

Powyższe dane nie obejmują podanych w punkcie [22a] rozrachunków wynikających z transakcji handlowych. Rezerwy na zagrożone należności nieściągalne nie występują.

[22d] Wynagrodzenia zarządu i rady nadzorczej

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Zarząd i prokurenci		Rada nadzorcza	
	2012	2011	2012	2011
Wynagrodzenia i inne świadczenia bieżące (wypłacone)	1 510	857	169	169
Koszt przyszłych wypłat w akcjach	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	-635	635	0	0
Obciążenie wyniku okresu	875	1 492	169	169

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

[23] Uzgodnienie zmian wybranych pozycji bilansowych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

[23a] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 628	-1 606
Kompensaty z pozycjami dotyczącymi podatków	-37	-41
Kompensaty z pozycjami dotyczącymi działalności inwestycyjnej	-33	-122
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	118
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	4 558	-1 651

[23b] Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-9 211	7 003
Kompensaty z pozycjami dotyczącymi podatków	941	1 576
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	693	552
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-7 577	9 131

[23c] Zapasy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2012	2011
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-6 165	-10 366
Inne pozycje korygujące	-	18
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-6 165	-10 348

[24] Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, wartość nieruchomości inwestycyjnej, posiadanej przez Ceramikę Nową Galę II, jest ujmowana według wartości godziwej wynikającej z wyceny rzeczoznawcy majątkowego. Ewentualne nakłady poniesione na ulepszenie takiej nieruchomości podwyższają jej wartość bilansową, która na koniec roku korygowana jest do aktualnej wyceny biegłego rzeczoznawcy majątkowego. Od grudnia 2010 roku przedmiotowa nieruchomość inwestycyjna jest częściowo wynajmowana na rzecz podmiotu zewnętrznego. Przychody z tytułu wynajmu uzyskane w roku 2012 to 842 tys. złotych. Koszty utrzymania nieruchomości w roku 2012 wyniosły 580 tys. złotych.

[25] Zdarzenia po dniu bilansowym

W styczniu 2013 roku spółka zaciągnęła w BRE Bank SA krótkoterminowy kredyt obrotowy na kwotę 3.000 tys. zł. Kredyt będzie spłacany w 6 równych ratach miesięcznych począwszy od lutego 2013 roku.

W związku z otrzymaniem 28 lutego 2013 roku przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. prawomocnego pozwolenia na budowę uległ spełnieniu warunek dotyczący zawartej 3 grudnia 2012 roku, umowy warunkowej o dofinansowanie Projektu „Budowa zakładu w oparciu o innowacyjną technologię produkcji płytek ceramicznych” w ramach poddziałania 4.5.1 Wsparcie inwestycji w sektorze produkcyjnym, działania 4.5 Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki, osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 (umowa opisana w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej pkt. 5.3).

[26] Zarządzanie kapitałem

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	158 019	164 810
Majątek obrotowy netto	61 963	89 046
Razem kapitał zainwestowany	219 982	253 856
Łączne zadłużenie netto z tytułu kredytów i pożyczek*	65 896	61 611
Wskaźnik zadłużenia	0,30	0,24
	2012	2011
Zysk z działalności operacyjnej	11 419	13 979
Amortyzacja	15 360	18 320
EBITDA	26 779	32 299
Odsetki	4 937	4 545
Wskaźnik pokrycia odsetek EBITDA	5,42	7,11

* pozycja zawiera również zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu

Spadek wartości majątku obrotowego netto to głównie pochodna reklasyfikacji do zobowiązań krótkoterminowych części kredytów obrotowych, których termin spłaty przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie z informacją zamieszczoną w notcie [16] kredyty te powinny zostać zrefinansowane. Spadek wartości EBITDA to oprócz spadku zysku również pochodna spadku amortyzacji związanej ze zmianą okresów amortyzacji dokonaną w wyniku corocznego przeglądu stawek. Pomimo nieznacznego pogorszenia obu tych wskaźników ich wartości wciąż są na bezpiecznym poziomie, co oznacza, że zadłużenie grupy w relacji do kapitału i dochodów utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

[27] Zakończenie skupu akcji własnych

W 2011 roku spółka wznowiła skup akcji własnych zgodnie z postanowieniami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 października 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych.

Od dnia wznowienia skupu do 5 lipca 2012 roku (dzień ostatniej transakcji w ramach opisywanego programu) skupiono łącznie 3.516.869 akcji własnych o wartości nominalnej 3.516.869 złotych, stanowiących 6,17% kapitału zakładowego oraz 6,17% głosów na walnym zgromadzeniu. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 5 lipca 2012 roku to 1.639 tys. złotych, a łączna kwota wydatków od wznowienia skupu do zakończenia skupu to 7.978 tys. złotych. 27 kwietnia 2012 roku 3.279.720 akcji własnych o wartości nominalnej 3.279.720 złotych, stanowiących 5,75% kapitału zakładowego oraz 5,75% głosów na walnym zgromadzeniu, zostało wniesione aportem do spółki zależnej CNG Luxembourg. Po tym podwyższeniu kapitału podmiot zależny CNG Luxembourg posiada 8.983.608 akcji stanowiących 8.983.608 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, przy czym ani sama spółka, ani podmiot zależny nie mogą wykonywać prawa głosów z akcji własnych podmiotu dominującego.

5 lipca 2012 roku, w związku z całkowitym wykorzystaniem środków przeznaczonych uchwałami walnego zgromadzenia na ten cel, zakończono skup akcji własnych prowadzony zgodnie z postanowieniami uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z 10 października 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych.

[28] Rozpoczęcie skupu akcji własnych w celu ich umorzenia

16 kwietnia 2012 roku walne zgromadzenie podjęło uchwałę nr 15 w sprawie wyrażenia zgody na zakup przez spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia. Środki na sfinansowanie wykupu akcji własnych zgodnie z uchwałą nr 16 walnego zgromadzenia z 16 kwietnia 2012 roku pochodzą z zysku spółki wypracowanego w 2011 roku. Szczegóły rozpoczętego 6 lipca 2012 roku skupu akcji własnych w celu ich umorzenia przedstawiono poniżej:

- łączna liczba nabywanych akcji nie będzie większa niż 2.200.000 akcji;
- wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji będzie nie większa niż 6.600.000 zł;
- zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji w okresie nie dłuższym niż do 15 kwietnia 2013 roku;
- cena nabywanych akcji nie będzie wyższa niż 3 zł za akcję.

Środki na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia pochodzą z „Kapitału Rezerwowego – Funduszu Specjalnego” utworzonego zgodnie z uchwałą nr 16 zwyczajnego walnego zgromadzenia z 16 kwietnia 2012 roku w sprawie przeznaczenia środków pochodzących z zysku spółki za rok 2011 na sfinansowanie wykupu akcji własnych. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez spółkę zarząd zwoła walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego. Zarząd po zasięgnięciu opinii rady nadzorczej może zakończyć zakup akcji własnych przed upływem terminu określonego w uchwale. Skup odbywa się za pośrednictwem wybranego domu maklerskiego. W ramach ustalonej, maksymalnej ceny nabywanych akcji, w trakcie trwania skupu zarząd uprawniony jest do wyznaczania maksymalnego poziomu ceny skupu akcji.

Od rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu ich umorzenia do 31 grudnia 2012 roku skupiono łącznie 584.428 akcji własnych o wartości nominalnej 584.428 złotych, stanowiących 1,02% kapitału zakładowego oraz 1,02% głosów na walnym zgromadzeniu. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w okresie od rozpoczęcia skupu do 31 grudnia 2012 roku to 1.150 tys. złotych.

[29] Wyplacona dywidenda

25 maja 2012 roku, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia nr 9 z 16 kwietnia 2012 roku, spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 3.363.812,55 złotych. Stanowiła ona część zysku za rok 2011. Na jedną akcję przypadło 0,07 zł dywidendy. W dywidendzie nie brały udziału akcje własne będące w posiadaniu spółki lub podmiotu od niej zależnego.

[30] Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe spółki jest BDO sp. z o. o. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2012 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 20 lipca 2012 roku. Umowa ta dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2012, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2012, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2012 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2012 roku. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi dokonującemu badania z tytułu tej umowy wynosi 51 tys. zł. Dodatkowo, z tytułu umów o badanie jednostkowych, rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych, BDO sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 39 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługuje również zwrot poniesionych kosztów badania, według faktycznie poniesionych wydatków. Ponadto w roku 2012 BDO sp. z o.o. otrzymało wynagrodzenie w wysokości 9 tys. zł z tytułu wyceny akcji własnych wniesionych aportem do spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l.

W roku 2011 BDO sp. z o. o. świadczyła na rzecz spółek grupy usługi na podstawie umów z 29 lipca 2011 roku obejmujące:

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego spółek zależnych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki sporządzonych na dzień 30 czerwca 2011 roku;
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego spółek zależnych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki sporządzonych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Z tytułu umów zawartych w 2011 roku, firma BDO sp. z o. o. otrzymała wynagrodzenie w kwocie 110 tys. zł plus podatek VAT oraz zwrot faktycznie poniesionych kosztów badania.

[31] Umowy nie ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogące mieć wpływ na sytuację finansową grupy kapitałowej

Wg wiedzy zarządu nie istnieją umowy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową grupy, których skutki nie zostały ujawnione w publikowanym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

[32] Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez spółkę, ani przez spółki od niej zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

[33] Test na utratę wartości przez wartość firmy (goodwill)

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy prezentowana jest wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia spółki zależnej Ceramiki Gres SA. Spółka ta jako całość, po uwzględnieniu korekt związanych z rozliczeniem skutków przejęcia traktowana jest jako ośrodek generujący gotówkę. Wartość firmy przypisana do tego ośrodka to 18.851 tys. złotych. Zgodnie z MSR36 wartość firmy co roku podlega testowi na utratę wartości. W ramach tego testu wartość możliwa do odzyskania ustalana jest w oparciu o wartość w użyciu wynikającą ze zdyskontowanych przepływów pieniężnych generowanych przez Ceramikę Gres SA. Zarząd przygotował pięcioletnią prognozę przepływów pieniężnych. Zostały one ustalone jako EBITDA skorygowany o zmiany w majątku obrotowym i nakłady niezbędne do utrzymania posiadanego majątku. Podstawowe założenia w oparciu, o które przygotowano prognozę to:

- systematyczny wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych spółki;
- poprawa średniej ceny wynikająca ze zmiany struktury asortymentowej portfela produktów;
- utrzymanie wskaźników rotacji dotyczących składników majątku obrotowego na poziomie z końca roku 2012;
- stopa dyskontowa ustalona na podstawie kosztu kapitału dla grupy podawanego w raportach analitycznych (10,8% nominalnie), z uwagi na fakt, że zgodnie z MSR36 przepływy dyskontowane pieniężne ustalone są jako przepływy przed opodatkowaniem ze stopy tej wyeliminowano wpływ podatku dochodowego;
- wyliczając wartość końcową nie założono żadnego długoterminowego realnego wzrostu przepływów.

Ustalona wartość w użyciu przewyższała wartość księgową wyodrębnionego ośrodka generującego gotówkę (zawierającą wartość firmy), w związku z czym nie rozpoznano żadnego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Czynniki ryzyka i zobowiązania pozabilansowe

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością grupy kapitałowej

1.1. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów produkcji

Zakłady produkcyjne wchodzące w skład grupy kapitałowej zużywają w procesie produkcyjnym znaczące ilości gazu ziemnego, energii elektrycznej i surowców. Zwiększenie poziomu cen gazu, energii elektrycznej lub surowców może niekorzystnie wpłynąć na wyniki działalności grupy. Szczególnie w przypadku gazu i energii występuje uzależnienie od pojedynczych dostawców o pozycji monopolistycznej. Spółki grupy kapitałowej przykładają dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji. Nie wyklucza się również konieczności podwyżki cen sprzedawanych produktów. W roku 2013 zarówno ceny gazu jak i ceny energii elektrycznej ulegną obniżeniu co ograniczy wpływ tego ryzyka na sytuację spółki.

1.2. Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych mocy produkcyjnych

Spodziewane spowolnienie gospodarcze na rynku krajowym oraz wciąż niepewna sytuacja makroekonomiczna, zwłaszcza na obszarze krajów Unii Europejskiej potencjalnie mogą przełożyć się na osłabienie popytu na produkty grupy. W takiej sytuacji konieczne może być ograniczenie produkcji, dostosowujące jej poziom do poziomu realizowanej sprzedaży. Działanie takie jest korzystne biorąc pod uwagę utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej. Równocześnie jednak oznaczać będzie spadek rentowności, gdyż większa część stałych kosztów produkcyjnych obciążać będzie bezpośrednio skonsolidowany wynik finansowy spółki.

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

W procesie produkcji płytek ceramicznych grupa wykorzystuje wysokiej jakości surowce naturalne. Aby uzyskać wysoką jakość gresu wymagane są składniki o niskim poziomie zanieczyszczeń. Uzyskanie żywych kolorów wymaga zastosowania masy, która po wypaleniu nie ciemnieje. Istnieje ryzyko ograniczonej dostępności surowców o wymaganych parametrach jakościowych, a spółki grupy mogą być zmuszone do zmiany stosowanych receptur. Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem tworząc alternatywne receptury, z wykorzystaniem odpowiednich zamienników. Ryzyko to ma większe znaczenie w przypadku marki Nowa Gala niż marki Ceramika Gres.

1.4. Ryzyko utrzymania warunków zwolnienia podatkowego z tytułu działalności na obszarze specjalnej strefy ekonomicznej

Zwolnienie podatkowe z tytułu działalności w Starachowickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej nakładało na spółkę zależną Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. ograniczenia i zobowiązania do utrzymania określonego poziomu zatrudnienia i nie zbywania aktywów. W roku 2010 upłynął okres, w którym spółka zależna musiała dotrzymać obu tych warunków. Ponadto możliwość wykorzystania zwolnienia jest ograniczona czasowo – do 2017 roku. Powyższe oznacza, że aby w pełni wykorzystać zwolnienie, spółka zależna musi w tym okresie wygenerować odpowiedni poziom dochodu do opodatkowania. Ponadto, w grudniu 2011 roku Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. uzyskała dodatkowe zezwolenie na działalność w tej strefie, ale możliwość wykorzystania zwolnienia podatkowego uzależniona jest od inwestycyjnych realizacji zakładanych inwestycji i wzrostu zatrudnienia.

1.5. Ryzyko związane ze zmianami upodobań konsumentów

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

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

2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

W 2013 roku spodziewane jest istotne osłabienie tempa rozwoju na rynku krajowym oraz wystąpienia utrzymywanie się kryzysu, zwłaszcza finansów publicznych w krajach strefy euro. W efekcie takiej sytuacji popyt na produkty grupy może utrzymywać się na obniżonym poziomie. Spółki grupy starają się zmniejszyć to ryzyko poprzez poszerzenie oferty produktowej oraz aktywne poszukiwanie nowych kanałów zbytu, w szczególności na tych rynkach eksportowych, na których do tej pory produkty grupy nie były obecne.

2.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Grupa plasuje swoje produkty w wyższym segmencie rynku, gdzie tradycyjnie dominowały firmy włoskie i hiszpańskie. Natomiast dla produktów ekonomicznych największe znaczenie ma konkurencja krajowa. W związku ze spowolnieniem gospodarczym znaczenie rywalizacji wzrosło we wszystkich segmentach. Grupa podejmuje działania mające na celu utrzymanie jej pozycji jako wiodącego producenta podłogowych płytek gresowych poprzez aktywne poszukiwanie nowych możliwości rozbudowy posiadanego potencjału, mających na celu wzmocnienie grupy kapitałowej. Ponadto chcąc utrzymać przewagę konkurencyjną stale unowocześnia i poszerza swoją ofertę asortymentową.

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

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

2.4. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnioeuropejskich i azjatyckich

Grupa kapitałowa sprzedaje część swojej produkcji na rynkach krajów wschodnioeuropejskich oraz euroazjatyckich. Z uwagi na wciąż mało przejrzyste zasady funkcjonowania tych rynków dochodzenie należności może być tam utrudnione. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez stosowną politykę kredytowania odbiorców.

2.5. Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno

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

3. Ryzyko finansowe oraz cele i zasady zarządzania tym ryzykiem

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

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

3.1. Ryzyko stóp procentowych

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

3.2. Ryzyko związane z kursem walut

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

- zmiany wyrażonej w złotychkach wartości sprzedaży eksportowej i wyrażonych w złotychkach kosztów produkcji, w części dotyczącej importowanych surowców;

- zmieniające się koszty nabywanych w kraju surowców, materiałów, nośników energii i usług, których cena uzależniona jest, bezpośrednio lub pośrednio, od kursów walut;
- zrealizowane różnice kursowe powstałe między datą sprzedaży lub zakupu, a datą zapłaty należności lub zobowiązania;
- niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków na dzień bilansowy,
- zmieniające się natężenie konkurencji związane z poziomem cen płytek importowanych.

Ponieważ grupa prowadzi transakcje zagraniczne zarówno w zakresie eksportu jak i importu, ryzyko wahań kursowych jest do znacznym stopniu kompensowane. Transakcje handlowe w walutach obcych (import i eksport) należą do normalnego toku działalności spółek grupy. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego, ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność, są ograniczone. W szczególności poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny.

3.3. Ryzyko kredytowe

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

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

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

3.4. Ryzyko płynności

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, od którego uzależniona jest jej płynność. W celu zapewnienia dostępności finansowania grupa kapitałowa utrzymuje udział długu w finansowaniu na bezpiecznym poziomie (patrz też komentarz w nocie [16]). W związku z planowanymi inwestycjami uzależnienie od finansowania zewnętrznego będzie rosnąć.

W tabeli poniżej pokazano wymagalność poszczególnych klas zobowiązań, licząc od dnia bilansowego.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Klasa zobowiązań finansowych	Razem	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	w 2014	Kolejne lata
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	26 208	26 208	0	0	0
Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego*	5 199	977	929	1 743	1 551
Kredyty podlegające refinansowaniu	67 974	8 827	53 000	6 147	0
Kredyty do spłaty	2 998	1 322	383	593	700
Razem	102 379	37 334	54 311	8 483	2 251

*dotyczy najistotniejszych umów najmu powierzchni biurowych, magazynowych oraz umów wynajmu samochodów

W przypadku istotnych umów klasyfikowanych jako leasing operacyjny, które nie mogą zostać wypowiedziane lub mają określony minimalny, umowny okres wypowiedzenia, całość kwot, które spółka musiałaby zapłacić w okresie do zakończenia umów wynosi 4.953 tys. zł.

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000), poza saldami w walucie.

Instrument finansowy	Waluta	Saldo w walucie	Saldo w złotych	Typ ryzyka	Przyjęty zakres wahań	Poziom wrażliwości
Należności walutowe	EUR	696	2 846	walutowe	+/-20%	569
Należności walutowe	USD	1 194	3 700	walutowe	+/-20%	740
Walutowe środki pieniężne	EUR	144	587	walutowe	+/-20%	117
Walutowe środki pieniężne	USD	1 269	3 934	walutowe	+/-20%	787
Zobowiązania walutowe	EUR	1 604	6 558	walutowe	+/-20%	1 312
Zobowiązania walutowe	USD	126	392	walutowe	+/-20%	78
Kredyty zaciągnięte w walucie	EUR	584	2 389	walutowe	+/-20%	478
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EUR	584	2 389	stopy procentowej	3,00%	72
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	70 972	70 972	stopy procentowej	3,00%	2 129

4. Zobowiązania pozabilansowe

Spółka zależna Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o., w związku z planami budowy zakładu produkcyjnego (szerzej omówione w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej) w 2012 roku podpisała umowy dotyczące realizacji procedury pozyskania pozwolenia na budowę oraz projektowania nowego zakładu. Ponadto spółka zależna Ceramika Gres podpisała umowę o zakup urządzeń do produkcji płytek w z wykorzystaniem techniki druku cyfrowego. Łączna kwota zobowiązań z tytułu ww. umów, które nie zostały zafakturowane do dnia bilansowego to 3 562 tys. zł (zobacz też nota 0). Dodatkowo Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. w związku z podpisana umową z Ministerstwem Gospodarki o dofinansowanie (zobacz pkt. [25]) wystawiła weksel własny „in blanco”. Weksel ten stanowi zabezpieczenie ewentualnego zwrotu otrzymanego dofinansowania. Dofinansowanie jest bezzwrotne, a jego ewentualny zwrot mógłby nastąpić tylko w przypadku niespełnienia warunków określonych w umowie.

5. Poręczenia i gwarancje

W 2012 roku Ceramika Nowa Gala SA nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych spółki.

Jednakże Ceramika Nowa Gala SA w 2012 roku poręczyła za spółki zależne tj. za Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. oraz Ceramikę Gres SA na rzecz PGE Dystrybucja SA (PGE) do kwoty 4.160 tys. zł za każdą spółkę, z tytułu wszelkich zobowiązań dłużników na rzecz PGE z tytułu zapłaty za opłaty za przyłączenie oraz nakładów poniesionych na realizację przyłączenia (zobacz też nota [22]). Jednocześnie w związku z wydłużeniem terminu spłaty kredytu zaciągniętego przez Ceramikę Gres SA w Raiffeisen Bank Polska SA do 5 sierpnia 2013 roku przedłużeniu uległ termin ważności gwarancji korporacyjnej wystawionej przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. stanowiącej zabezpieczenie kredytu. Kwota gwarancji korporacyjnej nie uległa zmianie i wynosi 10.000 tys. zł.

Ponadto w mocy pozostają poręczenia na kwotę 21.000 tys. zł, udzielone przez emitenta w latach ubiegłych na rzecz spółki zależnej Ceramiki Gres SA z tytułu posiadanych kredytów (w tym umowy faktoringowej) w HSBC Bank Polska SA.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.