



**Skonsolidowane roczne sprawozdanie
finansowe grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Końskie, 18 marca 2014 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie podmiotu dominującego.

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

Dane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są z dokładnością do tysięcy złotych.

Skład organów zarządzających i nadzorujących

25 kwietnia 2013 roku walne zgromadzenie spółki powołało radę nadzorczą na kolejną kadencję (zmiany z w składzie rady nadzorczej zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności grupy). Do rady nadzorczej powołano:

- pana Pawła Marcinkiewicza – przewodniczącego rady nadzorczej;
- pana Grzegorza Ogonowskiego – wiceprzewodniczącego rady nadzorczej;
- pana Łukasza Żuka – członka rady nadzorczej;
- pana Wojciecha Włodarczyka – członka rady nadzorczej;
- pana Jacka Tomasika – członka rady nadzorczej.

Ponadto rada nadzorcza emitenta 25 kwietnia 2013 roku powołała na kolejną kadencję dwuosobowy zarząd, w skład którego weszli:

- pan Waldemar Piotrowski, obejmujący funkcję prezesa zarządu;
- pan Paweł Górnicki, obejmujący funkcję wiceprezesa zarządu.

Zarówno pan Waldemar Piotrowski jak i pan Paweł Górnicki w poprzedniej kadencji pełnili te same funkcje.

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 2014 roku**. Zostanie ono opublikowane 21 marca 2014 roku.

Zarząd

Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	[1]	198 451	213 656
Koszt własny sprzedaży	[1][2]	153 212	162 365
Wynik brutto ze sprzedaży		45 239	51 291
Pozostałe przychody operacyjne	[3]	1 766	1 129
Koszty administracyjne i sprzedaży	[2]	41 557	38 404
Pozostałe koszty operacyjne	[4]	4 302	2 597
Wynik operacyjny		1 146	11 419
Przychody finansowe	[5]	23	38
Koszty finansowe	[6]	5 151	5 368
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-3 982	6 089
Podatek	[7]	-2 343	-1 103
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-1 639	7 192
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Wynik netto		-1 639	7 192
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku			
Koszty skupu akcji		-2	-8
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku			
Różnice kursowe z przeliczenia	[5b]	-	10
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		-1 641	7 194
Wynik netto przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 639	7 192
udziałom nie dającym kontroli		-	-
		-1 639	7 192
Całkowity dochód przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 641	7 194
udziałom nie dającym kontroli		-	-
		-1 641	7 194

	Jednostka	Nota	2013	2012
Zysk (strata) za rok	tys. zł		-1 639	7 192
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.		46 941	47 822
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	-0,03	0,15
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.		46 941	47 822
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	-0,03	0,15

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	[9][34]	18 851	18 851
Wartości niematerialne	[9]	4 953	5 737
Rzeczowe aktywa trwałe	[10]	114 730	118 052
Nieruchomości inwestycyjne	[23]	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe		145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[11]	9 847	7 684
Aktywa trwałe razem		156 076	158 019
Aktywa obrotowe			
Zapasy	[12]	96 302	98 516
Należności handlowe oraz pozostałe	[13]	39 444	50 976
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 487	665
Inne aktywa finansowe		-	447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[14]	5 120	5 076
Pozostałe aktywa obrotowe		633	1 267
Aktywa obrotowe razem		142 986	156 947
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma aktywów		299 062	314 966

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	[15a]	56 114	57 038
Kapitał zapasowy	[15b]	150 907	150 230
Kapitał z aktualizacji wyceny	[15d]	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	[15h]	6	6
Kapitał rezerwowy	[15f] [28]	8 719	14 773
Akcje własne	[15g] [28]	-24 377	-25 527
Niepodzielone wyniki	[15c]	10 807	7 927
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		202 176	204 447
Udziały nie dające kontroli	[15e]	-	-
Kapitały własne ogółem		202 176	204 447
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	5 070	7 410
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	[17]	7 522	8 101
Rezerwa na świadczenia pracownicze		24	24
Zobowiązania długoterminowe razem		12 616	15 535
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	[18]	28 993	26 208
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		30	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	42 918	59 735
Inne zobowiązania finansowe*	[16]	4 127	3 827
Rezerwa na świadczenia pracownicze	[20]	1 174	1 186
Pozostałe rezerwy	[19]	7 028	4 028
Zobowiązania krótkoterminowe razem		84 270	94 984
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma zobowiązań		96 886	110 519
Suma pasywów		299 062	314 966
Wartość księgowa (w tys. zł)		202 176	204 447
Liczba akcji (w tys. szt.)*		46 894	47 233
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,31	4,33
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)*		46 894	47 233
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,31	4,33

* umowa faktoringowa spółki zależnej

** bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2013	2012
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy netto		-1 639	7 192
Amortyzacja		13 828	15 360
Przychody i koszty z tytułu odsetek		3 516	4 861
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych		89	258
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-46	145
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych		3 617	-1 199
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		-2 343	-1 103
Inne korekty		454*	-141
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego		17 476	25 373
Zmiana stanu zapasów	[24a]	-1 780	-6 165
Zmiana stanu należności	[24b]	11 842	4 558
Zmiana stanu zobowiązań	[24c]	3 200	-7 577
Przepływ operacyjny brutto		30 738	16 189
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej		24	37
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-24	-5
Zapłacony podatek dochodowy		-1 432	-521
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		29 306	15 700
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		44	97
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-6 218	-8 727
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6 174	-8 630

*kwota odpisu aktualizującego należność z tytułu udzielonej pożyczki

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2013	2012
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		41 108	11 565
Wpływy z innych źródeł finansowania (umowa faktoringu)		300	330
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej		-	-3 364
Nabycie akcji własnych		-632	-2 789
Splata kredytów i pożyczek		-60 280	-10 049
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		-3 535	-4 876
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-23 039	-9 183
Środki pieniężne netto z działalności			
		93	-2 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 076	7 809
Efekt zmiany kursów walut		-49	-620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu		5 120	5 076
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
	[14]		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania		5 067	5 013
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania		53	63
		5 120	5 076

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej								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	Razem		
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	-	-	-
Wypłaty 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
Stan na 01.01.2013	57 038	150 230	6	14 773	-	-25 527	7 927	204 447	-	204 447
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-2	-1 639	-1 641	-	-1 641
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-5 473	-	-604	-	-	6 077	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	1 558	-	-	-	-	-1 558	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-924	-858	-	-	-	1 782	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	5 450	-	-5 450	-	-630	-	-630	-	-630
Stan na 31.12.2013	56 114	150 907	6	8 719	-	-24 377	10 807	202 176	-	202 176

* W roku 2013 kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie -1.639 tys. złotych zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 2 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, nie wystąpiły różnice kursowe z przeliczenia. W danych za rok 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 odpowiednią pozycję kapitałów.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średniego kursu NBP: 4,0882 zł/euro na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 4,1472 zł/euro na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4,1736 zł/euro w roku 2012; 4,0882 zł/euro w roku 2013.

Dodatkowo informujemy, że użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,012 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2013 roku i 3,0996 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	198 451	213 656	47 127	51 192
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 146	11 419	272	2 736
III. Zysk (strata) brutto	-3 982	6 089	-946	1 459
IV. Zysk (strata) netto	-1 639	7 192	-389	1 723
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 306	15 700	6 959	3 762
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 174	-8 630	-1 466	-2 068
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 039	-9 183	-5 471	-2 200
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	44	-2 733	10	-655
IX. Aktywa razem	299 062	314 966	72 112	77 043
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 886	110 519	23 362	27 034
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 616	15 535	3 042	3 800
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	84 270	94 984	20 320	23 234
XIII. Kapitał własny	202 176	204 447	48 750	50 009
XIV. Kapitał zakładowy	56 114	57 038	13 531	13 952
XV. Liczba akcji	56 114 378	57 038 073	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-0,03	0,15	-0,01	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-0,03	0,15	-0,01	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	4,31	4,33	1,04	1,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	4,31	4,33	1,04	1,06
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).

Standardy, interpretacje lub ich zmiany, które weszły w życie i zostały zastosowane po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym, wpłynęły jedynie na zakres prezentowanych ujawnień. Nie wpłynęły natomiast na wycenę pozycji sprawozdania finansowego i ich zastosowanie nie wiązało się z koniecznością przekształcania danych porównywalnych.

Zdecydowano, by dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stosować 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

Zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27: *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* oraz SKI-12: *Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia* poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli.

MSSF 10 został zatwierdzony w Unii Europejskiej 11 grudnia 2012 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 11: Wspólne ustalenia umowne

Wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31: *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*.

MSSF 11 został zatwierdzony w Unii Europejskiej 11 grudnia 2012 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 12: Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Będzie wymagał dostarczenia zwiększonej ilości informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana.

MSSF 12 został zatwierdzony w Unii Europejskiej 11 grudnia 2012 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

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

Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 27 został zatwierdzony w Unii Europejskiej 11 grudnia 2012 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

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

MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Został zatwierdzony w Unii Europejskiej 11 grudnia 2012 roku i obowiązuje dla 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 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11: Wspólne ustalenia umowne oraz MSSF 12: Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Obejmują objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

Zostały zatwierdzone w Unii Europejskiej 4 kwietnia 2013 roku i obowiązują dla 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 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.

Zostały zatwierdzone w Unii Europejskiej 20 listopada 2013 roku i obowiązują dla 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 MSR 32: Instrumenty finansowe: prezentacja

Zmiany dotyczą zasad kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Zostały zatwierdzone w Unii Europejskiej 13 grudnia 2012 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

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

Zmiany do MSR 36: Utrata wartości aktywów niefinansowych (w przypadku ujawnienia wartości odzyskiwalnej)

Zmiany te określają zasady ujawniania informacji dotyczących wartości odzyskiwalnej aktywów, w stosunku do których stwierdzono utratę wartości, jeśli jest ona oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zostały zatwierdzone w Unii Europejskiej 19 grudnia 2013 roku i obowiązują 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.

Zmiany do MSR 39: Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena (w przypadku nowacji instrumentów pochodnych i dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń)

Określa możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający).

Zostały zatwierdzone w Unii Europejskiej 19 grudnia 2013 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

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

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

MSSF 9: Instrumenty finansowe

MSSF 9 jest pierwszym standardem wydanym w ramach większego projektu mającego na celu zastąpienie MSR 39. MSSF 9 zachowuje, ale w uproszczonej formie, mieszany model wyceny oraz wprowadza dwie główne kategorie wyceny aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Sposób klasyfikacji zależy od modelu biznesowego jednostki oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych. Wytyczne zawarte w MSR 39 odnośnie utraty wartości aktywów finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń w dalszym ciągu obowiązują.

Nie określono jeszcze terminu wejścia w życie standardu MSSF 9.

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.

Interpretacja KIMSF 21: Opłaty publiczne

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37: *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*. Standard wyjaśnia, że zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

KIMSF 21 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie interpretacji nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSR 19: Świadczenia pracownicze (w przypadku programów określonych świadczeń - składki pracownicze)

Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, niezależnie od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

Zmiany do różnych standardów - poprawki do MSSF (2012)

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, wraz z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Ukierunkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie.

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

Zmiana w polityce rachunkowości

Od roku 2013 część zapasu części zamiennych, które można przyporządkować jako elementy specyficzne, istotne dla poszczególnych linii produkcyjnych, prezentowana jest w pozycji *środki trwałe* i podlega amortyzacji. Kwota netto zreklasyfikowana z zapasów do środków trwałych na 31 grudnia 2013 roku to 3.995 tys. zł., a kwota naliczonej amortyzacji to 511 tys. zł. Analogicznej reklasyfikacji nie zaprezentowano w danych porównywalnych, ponieważ ze względów technicznych nie było możliwe ustalenie odpowiednich kwot zapasów i amortyzacji z lat ubiegłych

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. Sprawozdanie finansowe CNG Luxembourg S.a.r.l. podlegało przeliczeniu z euro na złote.

Podstawa wyceny

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za podstawę wyceny przyjmuje się koszt historyczny, za wyjątkiem sytuacji, gdy standardy wymagają przyjęcia innej interpretacji.

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. W 2013 roku spółki zależne Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. i

Ceramika Gres SA objęły udziały w nowopowstałej spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS w sierpniu 2013 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 6 tys. zł i został w całości opłacony gotówką przez obu ww. wspólników. Poza wpłaconą gotówką spółka ta nie posiada innego majątku i nie prowadzi aktywnej działalności. 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 2013 roku wynosił 260 tysięcy złotych. Dane finansowe dla tej spółki za rok 2013, ustalone wg polskich standardów rachunkowości wyglądają następująco: wartość aktywów: 623 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 103 tys. zł, wartość przychodów: 2.135 tys. zł, wynik netto za rok 2013: 36 tys. zł. Transakcje z tą spółką pokazane są w nocie [22] i dotyczą głównie obsługi bocznicy kolejowej – sama bocznica 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 wykazane 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. na złote 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 mogą być tworzone 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 86 lat; |
| ▪ budynki i budowle | od 1 do 34 lat; |
| ▪ maszyny i urządzenia techniczne | od 1 do 32 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, niezmniejszające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione. W przypadku większych napraw, wymagających wymiany kosztownych elementów, stosowane są zasady opisane w MSR 16, polegające na wycofaniu z wartości środka trwałego nieumorzona wartość 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 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, o ile spełnione są następujące warunki:

- 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 3 do 10 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 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 [23]).

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 wypływ 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.

Poniżej omówiono najważniejsze, występujące w sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania finansowe:

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 lub długoterminowe w zależności od okresu, w którym spółki mają prawo korzystać z takiego limitu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej grupa posiada należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 60 do 90 dni i które są ujmowane według kwot pierwotnie należnych, 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.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Oprocentowane kredyty, 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 zamortyzowanego 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

W związku z prowadzoną działalnością operacyjną 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 zamortyzowanego 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 sprawozdaniu 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 osiągnięty w przyszłości dochód do opodatkowania 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, jeśli uzyskanie przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych jest mało prawdopodobne.

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 oraz kosztu własnego sprzedaży

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przychody		Koszty		Wynik brutto ze sprzedaży	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Produkty i półprodukty	195 562	211 016	151 213	160 162	44 349	50 854
Towary	1 546	1 273	995	1 128	551	145
Surowce i materiały	119	206	60	65	59	141
Pozostała sprzedaż (usługi)	1 224	1 161	944	1 010	280	151
	198 451	213 656	153 212	162 365	45 239	51 291

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).

	2013	2012
Surowce i materiały	71 904	82 737
Gaz i energia elektryczna	40 964	47 109
Zakupione towary i półprodukty	2 098	2 325
Amortyzacja	13 828	15 360
Wynagrodzenia z narzutami	33 486	34 009
Usługi obce*	18 810	15 935
Koszty reprezentacji i reklamy	3 594	3 300
Podatki i opłaty	2 002	2 326
Pozostałe	2 488	1 865
	189 174	204 966

w tym:

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i towarów**	153 152	162 300
Koszty administracji i sprzedaży	41 557	38 404
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-5 535	4 261
	189 174	204 966

* zawarte w usługach obcych koszty dotyczące umów najmu klasyfikowanych jako leasing operacyjny wyniosły: w 2013 roku 1.367 tys. zł, a w 2012 roku 1.304 tys. zł.

**obejmuje koszty produktów i półproduktów, towarów, i koszty pozostałej sprzedaży. Natomiast nie obejmuje kosztu surowców i materiałów (nota [1]).

[2b] Koszty wynagrodzeń z narzutami

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

• 2013	2013	2012
Bieżące wynagrodzenia	27 424	28 503
Ubezpieczenia społeczne opłacane przez pracodawcę i inne świadczenia na rzecz pracowników	6 142	6 481
	33 566	34 984
Zmiana stanu rezerwy urlopowej (nota [20])	-113	-20
Zmiana stanu rezerwy premiowej	33	-955
	33 486	34 009

[3] Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Otrzymywane zwroty kosztów postępowania spornego	3	5
Przedawnione zobowiązanie	20	-
Otrzymane odszkodowania	87	68
Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	150
Rozwiązane odpisy dotyczące zapasów	520	-
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnej	1 120	842
Pozostałe	16	64
	1 766	1 129

[4] Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Strata ze zbycia niefinansowych składników maj. trwałego	53	145
Odpisy aktualizujące należności	2 013	1 195
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	434	-
Darowizny	24	7
Koszty sądowe	51	26
Odszkodowania	49	14
Koszty z tytułu zdarzeń losowych	95	42
Likwidacja wyrobów	487	432
Odpis aktualizujący wycenę zapasów	-	74
Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	89	60
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	444	580
Koszty wstrzymanego projektu inwestycyjnego	521	-
Pozostałe	42	22
	4 302	2 597

[5] Struktura przychodów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Odsetki uzyskane	23	38
Zysk z tytułu różnic kursowych	-	-
	23	38

[5a] Różnice kursowe odniesione na wynik finansowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Różnice kursowe zaliczone do przychodów finansowych	-	462
Różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych	482	510
	-482	-48

[5b] Różnice kursowe odniesione na kapitały własne

Zmiana kwoty różnic kursowych z przeliczenia sprawozdania finansowego CNG Luxembourg S.a.r.l. nie wystąpiła.

[6] Struktura kosztów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Odsetki	3 402	4 937
Strata z tytułu różnic kursowych	482	48
Koszty wstrzymanego projektu inwestycyjnego	874	-
Inne koszty finansowe	393	383
	5 151	5 368

[6a] Koszty obsługi zadłużenia zwiększające wartość aktywów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Bezpośrednie koszty finansowania zwiększające wartość aktywów	-	-

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

[7] Podatek dochodowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	779	-699
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-519	-481
- zmiany stanu rezerw i odpisów kosztowych	-2 480	-263
- opodatkowane zyski wewnątrzgrupowe	-504	334
- zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	-1	26
- innych tytułów - korekty wartości zapasów wyrobów gotowych	-49	170
- innych tytułów	44	41
	-2 730	-872
Bieżący podatek dochodowy	387	-214
Kwota podatku odniesiona na kapitały własne	-	-17
	-2 343	-1 103

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-3 982	6 089
Koszty działalności bieżącej, trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 781	2 084
Dochód podatkowy dotyczący lat ubiegłych	-	-1 163
Dochód zwolniony z opodatkowania (specjalna strefa ekonomiczna)	-10 421	-12 976
Inne trwałe różnice	290	161
	-12 332	-5 805
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-2 343	-1 103

[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	2013	2012
Zysk (strata) za rok	tys. zł	-1 639	7 192
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.	46 941	47 822
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,03	0,15
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.	46 941	47 822
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,03	0,15

* 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 01.01.2012	784	5 787	18 851	25 422
Zwiększenia z tytułu nabycia	4	-	-	4
Amortyzacja za okres*	-260	-578	-	-838
Wartość netto na 31.12.2012	528	5 209	18 851	24 588
Wartość netto na 01.01.2013	528	5 209	18 851	24 588
Zwiększenia z tytułu nabycia	80	-	-	80
Zbycie lub likwidacja	-28	-	-	-28
Amortyzacja za okres*	-258	-578	-	-836
Wartość netto na 31.12.2013	322	4 631	18 851	23 804
w tym ujęte:				
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	322	4 631	18 851	23 804
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-
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
Stan na 31.12.2013				
Wartość brutto	2 904	10 811	18 851	32 566
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	2 582	6 180	-	8 762
Wartość netto	322	4 631	18 851	23 804
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	-	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe do nabycia wartości niematerialnych	353	-	-	353

*całość kwoty amortyzacji wartości niematerialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zawarta jest w pozycji „Koszty administracji i sprzedaży”

[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 01.01.2012	46 365	70 008	4 239	4 047	124 659
Zwiększenia	560	5 556	8 089	753	14 958
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	-	-	-	-	-
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 netto na 01.01.2013	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052
Zwiększenia	3 500	2 757	6 034	1 210	13 501
Zbycie lub likwidacja	-1	-5 236	-	-2 651	-7 888
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	1	5 088	-	2 433	7 522
Amortyzacja za okres	-2 958	-8 580	-	-1 454	-12 992
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-7 467	-	-7 467
Inne zmiany (reklasyfikacje)	-	4 352*	-310	-40	4 002
Wartość netto na 31.12.2013	44 557	64 035	3 717	2 421	114 730
<u>w tym ujęte:</u>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	44 557	64 035	3 717	2 421	114 730
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-	-
Wartość brutto i umorzenie					
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	-	6 906	130 237
Wartość netto	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052
<u>W tym:</u>					
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	44 015	65 654	5 460	2 923	118 052
Stan na 31.12.2013					
Wartość brutto	65 729	172 643	3 717	8 348	250 437
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	21 172	108 608	-	5 927	135 707
Wartość netto	44 557	64 035	3 717	2 421	114 730
<u>W tym:</u>					
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	44 557	64 035	3 717	2 421	114 730
Dodatkowe informacje					
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	88 700	29 923	-	-	118 623
Zobowiązania kontraktowe do nabycia środków trwałych	-	2 820	-	-	2 820

[11] Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa podatkowe z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	1 452	2 230
- różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	672	672
- utworzonych rezerw i odpisów	5 686	3 191
- opodatkowane zyski wewnątrzgrupowe	1 306	802
- z tytułu obniżenia wartości maszyn i urządzeń	731	789
	9 847	7 684

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2013	31.12.2012
Produkty i półprodukty	69 476	71 918
Towary	705	725
Surowce i materiały	25 783	25 375
Inne	338	498
	96 302	98 516
Wartość zapasów wycenianych wg wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży	-	-
Łączna kwota odpisu dotyczącego zapasów	-1 542	-2 111
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	29 500	23 730

[12b] Dodatkowe informacje

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Koszt sprzedanych zapasów	152 268	161 355
Zapasy odpisane w ciężar kosztów	487	155
Odwroćenie odpisów zaliczone do przychodów	-520	-
	152 235	161 510

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	36 204	48 915
Pozostałe należności	3 240	2 061
	39 444	50 976
Należności wymagalne	5 750	14 162
Należności z odroczonym terminem płatności	33 694	36 814
	39 444	50 976
Należności w złotych	32 898	44 430
Należności w euro	2 798	2 846
Należności w dolarach amerykańskich	3 748	3 700
	39 444	50 976
Kwota odpisu na należności	8 203	6 451
Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów	6 946	10 987

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).

	2013	2012
Saldo na początek okresu	6 451	5 799
Odpisy odniesione na koszty operacyjne	1 977	1 128
Odwroćenie odpisów odniesione na przychody operacyjne	-5	-37
Wykorzystanie odpisów	-141	-66
Zamian wyceny z tytułu różnic kursowych	-79	-373
Saldo na koniec okresu	8 203	6 451

[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
31.12.2013	47 647	8 203	39 444	33 694	5 217	328	205	-	5 750
31.12.2012	57 427	6 451	50 976	36 814	9 635	1 937	2 535	54	14 162

[14] Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się jedynie środki w kasach i na rachunkach bankowych. W kwocie środków o ograniczonej możliwości dysponowania znajduje się 53 tys. zł 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 (pomniejszona o wartość nominalną wszystkich umorzonych akcji własnych), w ilości 56 114 378 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 mniejszości

Podmiot dominujący jest 100% udziałowcem konsolidowanych podmiotów zależnych.

[15f] Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia. Aktualnie jest to część podzielonych wyników z lat ubiegłych.

[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 Luxemburg 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
				31.12.13	31.12.12		
BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	WIBOR O/N + 1,5%	27.09.2013	-	14 652	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości należącej do spółki oraz na nieruchomości należącej do spółki zależnej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt został zrefinansowany przez Bank Pekao SA
mBank SA (dawniej BRE Bank SA)	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	30.06.2015	4 680	5 000	Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych, weksel własny „in blanco”; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw na środkach trwałych	Kredyt obrotowy
mBank SA (dawniej BRE Bank SA)	PLN	WIBOR O/N + 1,15%	27.11.2015	2 090	3 703	Cesja globalna wierzytelności, weksel „in blanco”; zastaw na dwóch liniach produkcyjnych	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank SA (dawniej BRE Bank SA)	EURO	EURIBOR 1M + 0,45%	15.01.2013	-	505	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na liniach/urządzeniach produkcyjnych będących przedmiotem kredytowania	Kredyt został spłacony
mBank SA (dawniej BRE Bank SA)	EURO	EURIBOR 1M + 1,42%	04.03.2016	1 311	1 885	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach.	Kredyt inwestycyjny
Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ 1,2%	30.09.2014	6 355	-	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości należącej do spółki oraz na nieruchomości należącej do spółki zależnej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenia Ceramiki Nowa Gala SA i Ceramiki Nowa Gala II Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do rachunku	Kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt przeznaczony na spłatę kredytu w Banku Zachodnim WBK SA
HSBC Bank Polska SA	PLN	WIBOR 1M + 2,2%	13.08.2013	-	608	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 został spłacony
Bank Handlowy w Warszawie SA	PLN	WIBOR 1M + 1,1%	25.04.2014	1 799	6 147	Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt obrotowy
HSBC Bank Polska SA	PLN	1M WIBOR + 1,85 %	31.08.2013	-	12 759	zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, cesję wierzytelności handlowych,	Kredyt został zrefinansowany przez Alior Bank SA

Instytucja finansująca	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Ostateczny termin spłaty	Stan zadłużenia		Zabezpieczenia	Uwagi
				31.12.13	31.12.12		
		marży				poręcznie spłaty udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA.	
HSBC Bank Polska SA	PLN		Umowa bezterminowa z 1 m-cznym okresem wypowiedzenia	-	3 827	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 został przejęty przez Alior Bank SA
Raiffeisen Bank Polska SA	PLN	1M WIBOR + 1,75% marża	05.07.2013	-	21 886	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.	Kredyt został zrefinansowany przez Alior Bank SA
Alior Bank SA	PLN	1M WIBOR+1,7 % marża	24.06.2014	31 753	-	Poręczenie wg. prawa cywilnego: Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. do kwoty 10.000 tys. zł. , Ceramiki Nowej Gali SA do kwoty 21.000 tys. zł., hipoteka do kwoty 69.000 tys. zł, przelew praw z polisy dotyczącej nieruchomości, zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych 15.000 tys. zł. Wraz z przelewem praw z polisy ubezpiecz., zastaw rejestrowy na środkach trwałych 14.000 tys. zł, wraz z przelewem praw z polisy ubezpiecz., pełnomocnictwo dla banku do rachunku.	Kredyt obrotowy. Kredyt przeznaczony na spłatę kredytów w HSBC Bank Polska SA oraz Raiffeisen Bank Polska SA.
Alior Bank SA	PLN		26.11.2014	4 127	-	Poręczenie wg. prawa cywilnego: Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. do kwoty 10.000 tys. zł. , Ceramiki Nowej Gali SA do kwoty 21.000 tys. zł., hipoteka do kwoty 69.000 tys. zł, przelew praw z polisy dotyczącej nieruchomości, zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych 15.000 tys. zł. Wraz z przelewem praw z polisy ubezpiecz., zastaw rejestrowy na środkach trwałych 14.000 tys. zł, wraz z przelewem praw z polisy ubezpiecz., pełnomocnictwo dla banku do rachunku.	Faktoring przejęty od HSBC Bank Polska SA
				52 115	70 972		

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 kredytów udzielonych Ceramice Nowej Gali SA przez mBank SA (dawniej BRE Bank SA) nie spełniono warunku osiągnięcia określonego przez bank poziomu marży zysku ze sprzedaży oraz marży zysku netto. Z tego tytułu bank podwyższył marżę na części kredytów.

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).

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	6 654	7 229
- odsetek	363	319
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	294	294
- inne	211	259
	7 522	8 101

[18] Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 584	18 613
Inne zobowiązania	8 409	7 595
	28 993	26 208
Zobowiązania wymagalne	7 007	8 258
Zobowiązania z odroczonym terminem płatności	21 986	17 950
	28 993	26 208
Zobowiązania w złotych	21 843	19 258
Zobowiązania w euro	6 655	6 558
Zobowiązania w dolarach amerykańskich	495	392
	28 993	26 208

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 01.01.2013	347	3 511	170	4 028
Utworzone	164	13 711	58	13 933
Wykorzystane	-109	-10 693	-131	-10 933
Rozwiązane	-	-	-	-
Wartość na 31.12.2013	402	6 529	97	7 028

[20] Rezerwy na świadczenia pracownicze

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Urlopy i inne	Premie roczne	Razem
Wartość na 01.01.2013	1 060	150	1 210
Utworzone	323	537	860
Wykorzystane	-368	-504	-872
Rozwiązane	-	-	-
Wartość na 31.12.2013	1 015	183	1 198

[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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	159 505	175 495	38 946	38 161	198 451	213 656
Koszt własny sprzedaży	113 212	132 240	28 556	27 980	141 768	160 220
Wynik na sprzedaży	46 293	43 255	10 390	10 181	56 683	53 436
Koszty nieprzypisane					11 444	2 145
Wynik brutto ze sprzedaży					45 239	51 291
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Aktywa:						
Należności handlowe	29 803	42 001	6 262	6 565	36 065	48 566
Pozostałe należności (nieprzypisane)					3 379	2 410
					39 444	50 976

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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	197 134	212 290	1 317	1 366	198 451	213 656
Nabyte aktywa trwałe	6 170	8 239	-	-	6 170	8 239

[21c] Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 2013 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, które w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały w całości wyeliminowane

[22a] Transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Spółki zależne	33 197	36 240	58 118	60 426	20 639	5 928	14 650	33 800
Spółki stowarzyszone	-	-	424	603	-	-	44	70
	33 197	36 240	58 542	61 029	20 639	5 928	14 694	33 870

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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Objęcie/nabycie akcji CNG przez podmioty powiązane (szt.)*	-	-	-	3 279 720	-	-	-	-
Objęcie/nabycie udziałów w podmiotach powiązanych i dopłaty**	-	-	-	7 347	-	-	-	-
Zwrot dopłat	-	-	-3 000	-	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy***	-	-	45 470	-	-	-	-	-
Odsetki zapłacone/naliczone podmiotom powiązanym	-	-	228	219	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	106	104	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe								
Udzielone poręczenia	-	-	21 000	8 320	-	-	-	-
Wygaśnięcie udzielonych poręczeń	-	-	-25 160	-	-	-	-	-

*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 powiązаныmi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, prokurenci i rada nadzorcza	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Akcje CNG w posiadaniu podmiotów powiązanych (szt.)	8 983 608	8 983 608	-	-	11 170 396	11 671 933
Wartość udziałów podmiotów powiązanych w posiadaniu CNG*	97 225	97 225	31	31	-	-
Dopłaty wniesione do spółki zależnej	-	3 000	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 352	2 258	-	-	-	-
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	1 870	1 642	-	-	-	-
Należności z tytułu wypłaty dywidendy	12 678	-	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe						
Poręczenie wykonania umów przez podmioty powiązane	4 160	8 320	-	-	-	-
Poręczenia kredytów zaciągniętych przez podmioty powiązane	21 000	21 000	-	-	-	-

* wartości nie obejmują kosztów nabycia akcji (udziałów) Wyniosły one 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	
	2013	2012	2013	2012
Wynagrodzenia i inne świadczenia bieżące (wypłacone)	1 563	2 122	230	169
Koszt przyszłych wypłat w akcjach	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	84	-635	-	-
Obciążenie wyniku okresu	1 647	1 487	230	169

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

[23] Nieruchomości inwestycyjne oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwej

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3*	Razem
Wartość na 01.01.2013	-	-	7 550	7 550
Zwiększenie wartości godziwej	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości godziwej	-	-	-	-
Przeniesienie między poziomami	-	-	-	-
Wartość na 31.12.2013	-	-	7 550	7 550

*Zgodnie z MSSF13 klasyfikacja wyceny wartości godziwej na różnych szczeblach hierarchii wartości godziwej zależy od stopnia, w jakim dane wejściowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne.

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 2013 to 1.120 tys. złotych. Koszty utrzymania nieruchomości w roku 2013 wyniosły 444 tys. złotych. W wycenie rzeczoznawcy dla ustalenia wartości godziwej zastosowano podejście dochodowe, gdzie za podstawę wyceny uznano możliwe do uzyskania dochody z wynajmu powierzchni w halach magazynowych (aktualnie wynajmowane) oraz dochody w wynajmu powierzchni administracyjno-socjalnych (aktualnie nie wynajmowane). Z uwagi na obecny stan techniczny części administracyjno-socjalnej w przepływach pieniężnych zastosowanego modelu uwzględniono nakłady remontowe konieczne do doprowadzenia jej do stanu umożliwiającego wynajęcie. Powyższe oznacza, że w za najkorzystniejszy sposób wykorzystania wycenianej nieruchomości uznano jej dotychczasowy sposób wykorzystania. Podstawowe dane wejściowe do modelu to:

- powierzchnia najmu oraz stawka za 1m², oddzielnie dla części magazynowej i oddzielnie dla części administracyjno-socjalnej. Powierzchnia wynika z dokumentacji technicznej obiektów, a stawki ustalono w oparciu analizę rynkowych stawek na lokalnym rynku wynajmu nieruchomości i skorygowano o szacunek wskaźnika wykorzystania powierzchni możliwej do wynajęcia.
- szacunek kosztów utrzymania nieruchomości w przeliczeniu na 1 m² w oparciu o faktycznie ponoszone koszty;
- koszt remontu powierzchni administracyjno-socjalnej w oparciu o kosztowych szacunkowego zakresu robót niezbędnych do wykonania;
- stopa dyskonta uwzględniająca ryzyko inwestowania w wynajem nieruchomości, oparta o wiedzę i doświadczenie rzeczoznawców dokonujących wyceny. Wartość stopy przyjęto na średnim poziomie 8,8%.

Wartość godziwa ustalona ww. metodą na dzień 31 grudnia 2013 roku ostatecznie wyniosła 7.560.000 zł. Z uwagi na niematerialność różnicy tej wartości do wartości w księgach spółki zależnej, nie wprowadzono żadnej korekty do sprawozdania finansowego.

[24] Uzgodnienie zmian wybranych pozycji bilansu ze sprawozdaniem z przepływów pieniężnych**[24a] Zapasy**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Bilansowa zmiana stanu zapasów	2 214	-6 165
Reklasyfikacja magazynu części zamiennych	-3 994	-
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-1 780	-6 165

[24b] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 532	4 628
Kompensaty podatków	-	-37
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-33
Reklasyfikacja należności z tytułu podatku od nieruchomości	310	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	11 842	4 558

[24c] Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2013	2012
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 785	-9 211
Kompensaty podatków	240	941
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	175	693
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	3 200	-7 577

[25] Zadeklarowana dywidenda

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie została zadeklarowana dywidenda do wypłaty z zysku za rok 2013. Ogłoszona strategia rozwoju grupy kapitałowej na lata 2014–2016 zakłada, że rocznie na dywidendę przeznaczane będzie minimum 30% skonsolidowanego zysku netto grupy, jednakże nie więcej niż 10 groszy na akcję.

[26] Zdarzenia po dniu bilansowym

W celu sfinansowania zakupu urządzeń produkcyjnych w styczniu 2014 roku spółka zaciągnęła w mBank SA (dawniej BRE Bank SA) 5 letni kredyt inwestycyjny na kwotę 680 tys. euro. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 25 stycznia 2019 roku.

Ponadto Ceramika Nowa Gala SA w styczniu 2014 roku podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 60 tys. euro oraz wydłużyła termin spłaty do 31 marca 2015 roku. W związku z tym obecnie kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 145 tys. euro.

[27] 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,

poniejszą 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).

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	156 076	158 019
Majątek obrotowy netto	58 716	61 963
Razem kapitał zainwestowany	214 792	219 982
Łączne zadłużenie netto z tytułu kredytów i pożyczek*	46 995	65 896
Wskaźnik zadłużenia	0,22	0,30
	2013	2012
Zysk z działalności operacyjnej	1 146	11 419
Amortyzacja	13 828	15 360
EBITDA	14 974	26 779
Odsetki	3 402	4 937
Wskaźnik pokrycia odsetek przez EBITDA	4,40	5,42

* pozycja zawiera również zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu

Dzięki kontroli poziomu majątku obrotowego, generowany przepływ operacyjny pozwolił ograniczyć poziom zadłużenia netto. W efekcie wskaźnik zadłużenia uległ poprawie. EBITDA w roku 2013 uległ pogorszeniu z uwagi na spadek wyniku operacyjnego. Zmniejszenie zadłużenia i spadek kosztów jego obsługi ograniczył poziom płaconych odsetek. W rezultacie wskaźnik pokrycia odsetek obniżył się, ale tylko nieznacznie. Wartości obu wskaźników wciąż są na bezpiecznym poziomie.

Dodatkowo przy zarządzaniu strukturą finansowania zarząd uwzględnia wynikające z umów kredytowych kowenanty dotyczące poziomu dopuszczalnego zadłużenia. Na dzień bilansowy kowenanty dotyczące dopuszczalnego poziomu zadłużenia były spełnione (zobacz również nota [16]).

[28] Zakończenie skupu akcji własnych w celu umorzenia

Skup akcji własnych realizowany na podstawie uchwały walnego zgromadzenia nr 15 z 16 kwietnia 2012 roku został zakończony 15 kwietnia 2013 roku. W ramach skupu nabyto w celu umorzenia 923.695 akcji własnych, stanowiących 1,62% udziału w kapitale własnym. Na zakup akcji własnych wydano kwotę 1.782 tys. złotych, z czego 1.777 tys. złotych to wynagrodzenie akcjonariuszy, a 5 tys. złotych to koszty związane ze skupem. Kapitał rezerwowy, utworzony uchwałą nr 16 zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Ceramika Nowa Gala SA z 16 kwietnia 2012 roku, będący funduszem specjalnym na nabycie akcji własnych przez spółkę w celu ich umorzenia, po zakończeniu skupu obejmował kwotę 4.818 tys. złotych.

25 kwietnia 2013 roku zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Ceramika Nowa Gala SA podjęło uchwały dotyczące umorzenia skupionych akcji własnych. Równocześnie zdecydowano przenieść pozostałą kwotę z kapitału rezerwowego na zakumulowane zyski z lat ubiegłych. 5 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Kielcach zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego spółki.

[29] Podjęcie przez spółkę zależną uchwały o wypłacie dywidendy na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA

26 czerwca 2013 roku zwyczajne zgromadzenie wspólników spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. uchwałą nr 3 postanowiło, że zysk netto spółki za 2012 rok w wysokości

12.678.303,72 złotych oraz kwota 32.791.458,09 złotych, pochodząca z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy, zostaną przeznaczone na wypłatę dywidendy dla Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została wypłacona w ratach w następujący sposób:

- kwota 32.791.458,09 złotych do dnia 30 czerwca 2013 roku;
- kwota 12.678.303,72 złotych do dnia 31 marca 2014 roku (została wypłacona po dniu bilansowym – kompensata z innymi rozrachunkami przeprowadzona 31 stycznia 2014 roku).

[30] Zmiana programu inwestycyjnego

22 maja 2013 roku zarząd spółki przedstawił radzie nadzorczej spółki decyzję o nie realizowaniu projektu pod nazwą „Budowa zakładu w oparciu o innowacyjną technologię produkcji płytek ceramicznych”. Na realizację powyższego projektu spółce zależnej Ceramika Nowa Gala II Sp. z o. o., należącej do grupy kapitałowej, przyznano dofinansowanie w wysokości 52,9 mln złotych, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Spółka zależna nie korzystała ze środków z przyznanego dofinansowania. Pogorszenie koniunktury na rynku materiałów budowlanych w ostatnim kwartale 2012 roku oraz I kwartale 2013 roku, widoczne w wynikach grupy opublikowanych za I kwartał 2013 roku oraz niepewne prognozy rozwoju sytuacji gospodarczej w Polsce zmieniły ocenę ryzyka finansowego projektu, który miał być w dużym stopniu finansowany długoterminowym kredytem bankowym. W związku z podjętą decyzją spółka dominująca będzie realizować program modernizacji istniejących fabryk, bazujący na kluczowych założeniach technologicznych powyższego projektu. Program ten, realizowany na mniejszą skalę, będzie w większym stopniu oparty o środki własne grupy nie powodując jej nadmiernego zadłużenia, jednak bez możliwości skorzystania z dofinansowania Unii Europejskiej. Łączne obciążenie wyniku kosztami i odpisami dotyczącymi zmienionego projektu inwestycyjnego to 1.395 tys. zł, z czego 874 tys. zł prezentowane jest w kosztach finansowych (zobacz nota [6]), a 521 tys. zł prezentowane jest w pozostałych kosztach operacyjnych (zobacz nota [4]).

[31] Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe spółki jest TPA Horwath Horodko Audit sp. z o.o. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2013 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 1 lipca 2013 roku. Umowa ta dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2013, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2013, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2013 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2013 roku. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi dokonującemu badania z tytułu tej umowy wynosi 41,4 tys. zł. Dodatkowo, z tytułu umów o badanie jednostkowych, rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych, TPA Horwath Horodko Audit sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 27,6 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługuje również zwrot poniesionych kosztów badania, według faktycznie poniesionych wydatków.

W roku 2012 podmiotem badającym sprawozdania finansowe grupy było BDO sp. z o.o. i świadczyło na rzecz spółek grupy usługi na podstawie umów z 20 lipca 2012 roku obejmujące:

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego spółek zależnych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki sporządzonych na dzień 30 czerwca 2012 roku;
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego spółek zależnych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki sporządzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Z tytułu umów zawartych w 2012 roku, firma BDO sp. z o. o. otrzymała wynagrodzenie w kwocie 90 tys. zł plus podatek VAT oraz zwrot faktycznie poniesionych kosztów badania.

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.

[32] 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.

[33] 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.

[34] 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 2013;
- 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;
- ponieważ przepływy pieniężne modelu ustalone zostały w cenach z końca roku 2013, bez uwzględniania inflacji, powyższa stopa nominalna została skorygowana do stopy realnej (6,85% przed korektą o skutki opodatkowania) z wykorzystaniem średniorocznego wskaźnika inflacji odpowiedniego dla okresu, z którego pochodzą dane dla stopy nominalnej;
- wyliczając wartość końcową nie założono żadnego długoterminowego realnego wzrostu przepływów.

Ustalona wartość użytkowa (value in use) 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. W roku 2013 ceny energii elektrycznej ulegały stopniowemu obniżeniu i spodziewamy się kontynuowania tego trendu w roku 2014. Ceny gazu, po niewielkim spadku w roku 2013, w kolejnym roku prawdopodobnie wzrosną.

1.2. Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych mocy produkcyjnych

Po słabym roku 2013, w roku 2014 spodziewamy się przyspieszenia tempa wzrostu gospodarczego na rynku krajowym zwłaszcza jak również na obszarze krajów Unii Europejskiej. Spodziewane ożywienie może przełożyć się na poprawę popytu na produkty grupy, ale trudno określić skalę tego ożywienia. W takiej sytuacji, pomimo poprawy wciąż konieczne może być ograniczenie produkcji (na mniejszą skalę niż w roku 2013), dostosowujące jej poziom do poziomu realizowanej sprzedaży. Działanie takie jest korzystne biorąc pod uwagę utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej. Równocześnie oznacza jednak spadek rentowności, gdyż część stałych kosztów produkcyjnych nadal 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 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 i polityczną

Pomimo tego, że na rok 2014 zarówno w kraju jak i na obszarze Unii Europejskiej prognozowane jest stopniowe przyspieszanie tempa rozwoju, poważnym zagrożeniem dla sytuacji makroekonomicznej jest niepewność wynikająca z konfliktu Ukraina-Rosja. Przy niekorzystnym rozwoju sytuacji w tym regionie grupa może odczuć jego skutki poprzez:

- spadek sprzedaży do krajów Europy wschodniej;
- ryzyko niewypłacalności odbiorców z tych regionów;
- istotne ograniczenie konkurencyjności cenowej naszych produktów na rynkach wschodnich w wyniku osłabienia się walut krajów tego regionu;
- wzrost poziomu konkurencji na rynku krajowym w wyniku spadku eksportu innych producentów na rynki wschodnie;
- wzrost cen lub ograniczenie dostaw gazu ziemnego;
- wzrost cen lub ograniczenie dostaw kluczowych surowców do produkcji płytki (gliny).

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 ostatnich lat 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. Niezależnie od zagrożeń opisanych w punkcie 2.1, 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 lub 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 w 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;
- codzienną kontrolę ekspozycji wspartą zintegrowanym systemem informatycznym;
- 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] i nocie [27]).

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 2014	od 6 do 12 miesięcy 2014	w 2015	Kolejne lata
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	28 993	28 993	-	-	-
Oplaty z tytułu leasingu operacyjnego*	5 655	1 142	1 044	1 422	2 047
Kredyty podlegające refinansowaniu**	76 680	46 500	21 000	9 180	-
Kredyty do spłaty	4 572	460	460	1 418	2 234
Razem	115 900	77 095	22 504	12 020	4 281

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

**podano kwoty według maksymalnych przyznanych limitów zadłużenia, niezależnie od stanu zadłużenia na koniec 2013 roku

W przypadku istotnych umów klasyfikowanych jako leasing operacyjny, które nie mogą zostać wypowiedziane lub mają określony minimalny, umowny okres wypowiedzenia,

całość kwot, które spółka musiałby zapłacić w okresie do zakończenia umów wynosi 1.091 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	672	2 798	walutowe	+/-20%	+/-560
Należności walutowe	USD	1 245	3 748	walutowe	+/-20%	+/-750
Walutowe środki pieniężne	EUR	189	782	walutowe	+/-20%	+/-156
Walutowe środki pieniężne	USD	1 278	3 851	walutowe	+/-20%	+/-770
Zobowiązania walutowe	EUR	1 604	6 655	walutowe	+/-20%	+/-1 331
Zobowiązania walutowe	USD	164	495	walutowe	+/-20%	+/-99
Kredyty zaciągnięte w walucie	EUR	316	1 311	walutowe	+/-20%	+/-262
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EUR	316	1 311	stopy procentowej	3,00%	39
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	47 988	47 988	stopy procentowej	3,00%	1 440

4. Zobowiązania pozabilansowe

W związku modernizacją linii produkcyjnej w zakładzie spółki dominującej, z włoskim dostawcą podpisano kontrakt na mocy, którego na dzień bilansowy przyszłe zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń wynosi 680 tys. euro (zobacz też nota [10]). Ponadto w związku z koniecznością aktualizacji posiadanej wersji zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem Oracle EBS z jednym z dostawców podpisano umowę na kwotę 353 tys. złotych (zobacz też nota [9]).

5. Poręczenia i gwarancje (zmiany w okresie sprawozdawczym)

W związku ze zrefinansowaniem kredytów obrotowych dokonanych przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA (szerzej zobacz pkt. 7.2.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności grupy) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. udzieliły na rzecz Alior Banku SA poręczeń za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. złotych i 10.000 tys. złotych. Równocześnie wygasły analogiczne poręczenia udzielone na rzecz HSBC Bank Polska SA oraz Raiffeisen Bank SA.

Ponadto, w związku z rozwiązaniem umowy między Ceramiką Nową Galą II sp. z o.o., a PGE Dystrybucja SA o przyłączenie do sieci dystrybucyjnej zasilania podstawowego zakładu produkcyjnego płytek ceramicznych wygasło poręczenie udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA na rzecz Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. w kwocie 4.160 tys. złotych

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.