

**GRUPA KAPITAŁOWA CERAMIKA NOWA GALA S.A.
UL. CERAMICZNA 1
26-200 KOŃSKIE**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015 ROKU**

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.
Członek Crowe Horwath International

ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań, Tel.: +48/61/ 63 00 500, Fax: +48/61/ 63 00 502
ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, Tel.: +48/22/64 79 700, Fax: +48/22/64 79 701
al. Korfanego 141 B, 40-154 Katowice, Tel.: +48/32/73 20 000, Fax +48/32/73 20 002
E-mail: office@tpa-horwath.pl, Internet: www.tpa-horwath.pl

NIP 778-143-20-33, REGON 300184858, Kapitał zakładowy 225 000 zł
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, KRS 0000245198

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CERAMIKA NOWA GALA S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	5
2. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY.....	6
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE.....	6
4. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
5. PRZEPROWADZONE BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	7
6. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
II. INFORMACJE SZCZEGÓLWE	10
1. ZASTOSOWANE ZASADY KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	10
2. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA	10
3. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	10
4. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
5. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENI ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	11
6. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	12

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Ceramika Nowa Gala S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) z siedzibą w Końskich, przy ul. Ceramicznej 1, obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 276.314 tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie 352 tysięcy złotych oraz całkowite dochody w kwocie 349 tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.340 tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.312 tysięcy złotych,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”), a w zakresie nieuregulowanym przez MSR – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.
ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań
nr ew. 3082

Krzysztof Dziekoński



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10089

Warszawa, 21 marca 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CERAMIKA NOWA GALA S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą”, „Grupą Kapitałową”) jest Ceramika Nowa Gala S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”).

Ceramika Nowa Gala S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Pierwszy statut został sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 7 lutego 1995 roku. Siedziba Spółki mieści się w Końskich, przy ul. Ceramicznej 1.

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w dniu 11 maja 2001 roku w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011723.

Jednostka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 658-10-02-540. Urząd statystyczny nadał Spółce numer identyfikacyjny REGON: 290556362.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz statutu ustanowionego aktem notarialnym z dnia 7 lutego 1995 roku z późniejszymi zmianami. Aktualny tekst jednolity statutu został przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 17 października 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż gresowych płytek ceramicznych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością Jednostki Dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 46.893.621 złotych i dzielił się na 46.893.621 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Zgodnie z informacją otrzymaną od Spółki struktura własności kapitału zakładowego jest następująca:

	Ilość akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów w zł	Udział w kapitale
Waldemar Piotrowski	10 806 249	10 806 249	10 806 249	23,04%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	9 356 722	9 356 722	9 356 722	19,95%
PTE Allianz Polska SA	6 049 157	6 049 157	6 049 157	12,90%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 834 364	5 834 364	5 834 364	12,44%
Nationale-Nederlanden OFE	4 746 672	4 746 672	4 746 672	10,12%
Pozostali akcjonariusze	10 100 457	10 100 457	10 100 457	21,54%
Razem	46 893 621	46 893 621	46 893 621	100,00%

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa spółki	Udział w kapitale zakładowym spółki	Metoda konsolidacji
Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o.	100%	konsolidacja pełna
Ceramika Gres S.A.	100%	konsolidacja pełna
CNG Luxembourg S.a.r.l.	100%	konsolidacja pełna
Energia Park Trzemoszna Sp. z o.o.	100%	konsolidacja pełna
Energo-Gaz Sp. z o.o.	50%	wyłączona z konsolidacji
Ceramika Nova Sp. z o.o.	50%	wyłączona z konsolidacji

Dwie ostatnie spółki zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność ich danych finansowych.

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A.

Organem uprawnionym do reprezentowania Jednostki Dominującej jest Zarząd. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień wydania opinii z badania w skład Zarządu wchodził:

- Waldemar Piotrowski – Prezes Zarządu,
- Paweł Górnicki – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Organem uprawnionym do sprawowania nadzoru jest Rada Nadzorcza. Zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak i na dzień wydania opinii z badania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ogonowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Łukasz Żuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Włodarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Jakub Tomasiak – Członek Rady Nadzorczej.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W 2014 roku Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 2.242 tysięcy złotych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez firmę TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Murawa 12-18, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3082. Biegły rewident Krzysztof Dziekoński (nr ewidencyjny 10089) wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu w dniu 19 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 11 z dnia 17 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 lipca 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy Ceramika Nowa Gala S.A. a firmą TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Murawa 16-18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3082.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Dziekońskiego (nr ewidencyjny 10089) w dniach od 17 lutego do dnia opinii, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 17 do 25 lutego 2016 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17 czerwca 2015 roku.

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Krzysztof Dziekoński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Jednostki Dominującej

Nie wystąpiły żadne ograniczenia zakresu badania. Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 21 marca 2016 roku.

5. Przeprowadzone badania sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku były jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A., które podlegają konsolidacji, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. oraz Ceramika Gres S.A., które mają siedzibę w Polsce, są sporządzane według MSR. Natomiast jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki CNG Luxembourg S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, sporządzane jest według standardów luksemburskich. Sprawozdanie finansowe spółki Energia Park Trzemoszna Sp. z o.o., która ma siedzibę w Polsce, jest sporządzane według przepisów Ustawy o Rachunkowości. Sprawozdania te zostały przekształcone w celu dostosowania ich do zasad wynikających z MSR.

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3082 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe spółek Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. oraz Ceramika Gres S.A. zostały zbadane przez TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. Wszystkie uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy nie podlegają obowiązkowi badania.

6. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	180.649	178.865	198.451
Koszty własny sprzedaży	(139.061)	(135.605)	(153.212)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(40.201)	(39.901)	(41.557)
Pozostałe przychody operacyjne	1.527	1.309	1.766
Pozostałe koszty operacyjne	(2.019)	(2.603)	(4.302)
Przychody finansowe	214	1.086	23
Koszty finansowe	(1.472)	(2.589)	(5.151)
Podatek dochodowy	715	1.680	2.343
Zysk (strata) netto	352	2.242	(1.639)
Całkowite dochody	349	2.244	(1.641)

Rentowność	2015	2014	2013
Rentowność majątku	0,13%	0,76%	(0,53%)
Rentowność kapitału własnego	0,18%	1,11%	(0,81%)
Marża brutto na sprzedaży	23,57%	24,19%	22,80%
Marża netto	0,19%	1,25%	(0,83%)

Płynność finansowa i efektywność	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności I	3,14	4,25	1,70
Wskaźnik płynności II szybki	1,13	1,57	0,55
Szybkość obrotu należnościami w dniach	74	72	78
Stopień spłaty zobowiązań w dniach	59	44	47
Szybkość obrotu zapasów w dniach	225	246	232

Wskaźniki struktury	2015	2014	2013
Udział majątku trwałego w aktywach ogółem	51,9%	52,5%	52,2%
Udział majątku obrotowego w aktywach ogółem	48,1%	47,5%	47,8%
Udział kapitału własnego w pasywach ogółem	71,1%	69,4%	67,6%
Udział kapitału obcego w pasywach ogółem	29,0%	30,6%	32,4%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na występowanie w roku 2015 następujących tendencji:

- wskaźniki rentowności nieznacznie spadły w porównaniu z rokiem poprzednim. Wskaźnik rentowności majątku wyniósł 0,12% w roku 2015 w porównaniu do 0,76% w roku 2014. Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł do poziomu 0,18% w roku 2015 z 1,11% w roku 2014,
- wskaźnik rentowności sprzedaży nieznacznie się obniżył do 23,02% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 w porównaniu z 24,19% w roku 2014, natomiast wskaźnik rentowności netto wyniósł 0,19% w roku 2015 w porównaniu do 1,25% w roku 2014,
- wskaźniki płynności w 2015 roku uległy obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego – wskaźnik płynności I spadł z poziomu 3,14 w porównaniu do 4,25 w roku 2014, wskaźnik płynności II szybki spadł w roku 2015 do 1,13 z 1,57 w roku 2014,

- cykl rotacji należności wyniósł 74 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 w porównaniu do 72 dni w roku 2014,
- cykl rotacji zobowiązań uległ wydłużeniu do średnio 59 dni w roku zakończonym 31 grudnia 2015 w porównaniu do 44 dni w roku 2014,
- cykl obrotu zapasów wyniósł 225 dni w roku 2015 w porównaniu do 246 dni w roku 2014,
- wskaźniki struktury majątku wskazują na nieznaczny spadek udziału wartości majątku trwałego w aktywach ogółem w porównaniu z rokiem poprzednim. Grupa w badanym roku obrotowym 2015 nieznacznie zmniejszyła finansowanie się kapitałem obcym.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2015 rok sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby zaprezentować sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej tak jakby Grupa ta stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji między jednostkami objętymi konsolidacją, a także zysków i strat zawartych w aktywach podlegających konsolidacji. Ponadto wyłączeniom podlegała wyrażona w cenie nabycia wartość posiadanych udziałów przez Jednostkę Dominującą w kapitale jednostek zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, jaka odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej w kapitale jednostek zależnych.

Wynikające ze sprawozdań finansowych dane, stanowiące podstawę konsolidacji zostały ustalone i przekształcone przy zastosowaniu zasad rachunkowości ustalonych przez kierownika Jednostki Dominującej, celem ujednoczenia w istotnym stopniu zasad rachunkowości stosowanych przez jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. (Dz.U. z 2009 nr 169 poz. 1327) w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera wszystkie istotne dokumenty niezbędne do prawidłowego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do właściwego udokumentowania przeprowadzonych wyłączeń konsolidacyjnych.

3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące wartości firmy z konsolidacji oraz kwestie odnoszące się do oceny utraty wartości przedstawiono w nocie 39 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące nie występują. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 15 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSR.

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie istotne pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSR.

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Uzasadnienie wydanej opinii

W naszej opinii, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”), a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, odrębnymi przepisami dotyczącymi spółek publicznych i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku.

6. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

w imieniu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.
ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań
nr ew. 3082

Krzysztof Dziekoński



.....
Kluczowy biegły rewident
Przeprowadzający badanie
Nr ewid. 10089

Warszawa, 21 marca 2016 roku