



**Skonsolidowane roczne sprawozdanie
finansowe grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Końskie, 26 marca 2018 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

14 lipca 2017 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie emitenta, w związku ze zgłoszeniem 2 czerwca 2017 roku rezygnacji członka rady nadzorczej pana Jacka Tomasika, powołało pana Marka Gabryjelskiego do rady nadzorczej. Skład rady nadzorczej emitenta na dzień bilansowy przedstawiał się następująco:

- pan Paweł Marcinkiewicz – przewodniczący rady nadzorczej;
- pan Grzegorz Ogonowski – wiceprzewodniczący rady nadzorczej;
- pan Łukasz Żuk – członek rady nadzorczej;
- pan Wojciech Włodarczyk – członek rady nadzorczej;
- pan Marek Gabryjelski – członek rady nadzorczej.

I nie uległ zmianie do dnia publikacji tego sprawozdania.

14 lipca 2017 roku rada nadzorcza spółki powołała komitet audytu. W skład komitetu audytu zostali powołani wszyscy członkowie rady nadzorczej emitenta:

- Marek Gabryjelski – przewodniczący komitetu audytu;
- Paweł Marcinkiewicz – członek komitetu audytu;
- Grzegorz Ogonowski – członek komitetu audytu;
- Łukasz Żuk – członek komitetu audytu;
- Wojciech Włodarczyk – członek komitetu audytu.

Zarząd emitenta tworzą:

- pan Waldemar Piotrowski pełniący stanowisko prezesa zarządu oraz
- pan Paweł Górnicki pełniący funkcję wiceprezesa zarządu.

Skład zarządu jest taki sam jak w roku 2016.

Opis działalności

Podstawowym przedmiotem działalności grupy jest produkcja i sprzedaż gresowych płytek ceramicznych. Płytki wytwarzane są z surowców mineralnych (kopalin). W roku sprawozdawczym produkcja odbywała się w dwóch fabrykach zlokalizowanych w Końskich oraz w fabryce zlokalizowanej w Kopaninach w powiecie koneckim, gdyż w I kwartale 2017 zakład produkcyjny spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. został zamknięty, a jego dotychczasową produkcję przeniesiono do dwóch pozostałych fabryk grupy kapitałowej. W 2018 roku planowane jest połączenie spółek Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Ceramikę Nową Galę SA (spółka przejmująca - łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Najważniejsze etapy produkcji to: przemiał surowców, wytwarzanie granulatu ceramicznego, prasowanie płytek, szkliwienie (w przypadku części produktów) i wypalanie. Produkcja odbywa się w procesie ciągłym i jest zautomatyzowana. Część płytek jest polerowana. Z płytek wytwarzane są również elementy dekoracyjne, uzupełniające kolekcję.

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

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **26 marca 2018 roku**. Zostanie ono opublikowane 26 marca 2018 roku.

Zarząd

Główny księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	[1]	156 609	170 982
Koszt własny sprzedaży	[1][2]	116 344	127 836
Wynik brutto ze sprzedaży		40 265	43 146
Pozostałe przychody operacyjne	[3]	155	187
Koszty administracyjne i sprzedaży	[2]	40 411	41 840
Pozostałe koszty operacyjne	[4]	1 858	9 067
Wynik operacyjny		-1 850	-7 574
Przychody finansowe	[5]	4	23
Koszty finansowe	[6]	2 141	1 518
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-3 987	-9 069
Podatek	[7]	1 510	-119
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-5 497	-8 950
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Wynik netto		-5 497	-8 950
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku			
Nie wystąpiły		-	-
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku			
Różnice kursowe z przeliczenia	[5b]	13	-3
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		- 5 484	-8 953
Wynik netto przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 497	-8 950
udziałom niedającym kontroli		-	-
		-5 497	-8 950
Całkowity dochód przypisany			
akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 484	-8 953
udziałom niedającym kontroli		-	-
		- 5 484	- 8 953

	Jednostka	Nota	2017	2016
Zysk (strata) za rok	tys. zł		-5 497	-8 950
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.		46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	-0,12	-0,19
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.		46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	[8]	-0,12	-0,19

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	[9][36]	18 851	18 851
Wartości niematerialne	[9]	2 584	3 243
Rzeczowe aktywa trwałe	[10]	90 751	88 408
Nieruchomości inwestycyjne	[23]	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe		145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[11]	8 375	10 561
Aktywa trwałe razem		128 256	128 758
Aktywa obrotowe			
Zapasy	[12]	75 776	68 919
Należności handlowe oraz pozostałe	[13]	24 508	25 673
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2
Inne aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[14]	13 623	22 596
Pozostałe aktywa obrotowe		442	421
Aktywa obrotowe razem		114 349	117 611
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma aktywów		242 605	246 369

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	[15a]	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	[15b]	122 146	136 034
Kapitał z aktualizacji wyceny	[15d]	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	[15h]	15	2
Kapitał rezerwowy	[15f]	8 719	8 719
Akcje własne	[15g]	-	-
Niepodzielone wyniki	[15c]	-5 261	-8 963
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		172 513	182 686
Udziały niedające kontroli	[15e]	-	-
Kapitały własne ogółem		172 513	182 686
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	7 165	848
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	[17]	3 668	4 909
Rezerwa na świadczenia pracownicze	[20]	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem		10 857	5 781
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	[18]	21 731	22 651
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		427	331
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	[16]	27 202	24 052
Inne zobowiązania finansowe*	[16]	851	1 401
Rezerwa na świadczenia pracownicze	[20]	1 569	1 492
Pozostałe rezerwy	[19]	7 455	7 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem		59 235	57 902
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma zobowiązań		70 092	63 683
Suma pasywów			
Wartość księgowa (w tys. zł)		172 513	182 686
Liczba akcji (w tys. szt.)		46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,68	3,90
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)		46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,68	3,90

*umowa faktoringowa spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2017	2016
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy netto		-5 497	-8 950
Amortyzacja		13 368	13 893
Przychody i koszty z tytułu odsetek		1 083	1 207
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych		34	-2
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		111	95
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych		-458	-992
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		1 510	-119
Inne korekty		-148	6 122
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego		10 003	11 254
Zmiana stanu zapasów	[25a]	-6 855	15 433
Zmiana stanu należności	[25b]	1 167	12 698
Zmiana stanu zobowiązań	[25c]	312	-4 448
Przepływ operacyjny brutto		4 627	34 937
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej		4	1
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-1	-3
Zapłacony podatek dochodowy		-468	-176
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 162	34 759
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		242	59
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-16 402	-5 459
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-16 160	-5 400

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Nota	2017	2016
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	[25d]	10 769	-
Wpływy z innych źródeł finansowania (umowa faktoringu)	[25d]	-	91
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej		-4 689	-4 689
Splata kredytów i pożyczek	[25d]	-1 196	-10 918
Splata innych źródeł finansowania (umowa faktoringu)	[25d]	-549	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		-1 086	-1 205
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		3 249	-16 721
Środki pieniężne netto z działalności		-8 749	12 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22 596	9 894
Efekt zmiany kursów walut		-224	64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu		13 623	22 596
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:	[14]		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania		13 264	22 578
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania		359	18
		13 623	22 596

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2016	46 894	125 274	5	8 719	-	-	15 437	196 329	-	196 329
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-3	-	-	-	-8 950	-8 953	-	-8 953
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych**	-	10 760	-	-	-	-	-10 760	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-4 690	-4 690	-	-4 690
Stan na 31.12.2016	46 894	136 034	2	8 719	-	-	-8 963	182 686	-	182 686
Stan na 01.01.2017	46 894	136 034	2	8 719	-	-	-8 963	182 686	-	182 686
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	13	-	-	-	-5 497	-5 484	-	-5 484
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-9 362	-	-	-	-	9 362	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych**	-	163	-	-	-	-	-163	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Stan na 31.12.2017	46 894	122 146	15	8 719	-	-	-5 261	172 513	-	172 513

*W 2017 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie 5.497 tys. złotych zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 13 tys. złotych zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów. W 2016 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie 8.950 tys. złotych zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 3 tys. złotych zmniejszyły odpowiednią pozycję kapitałów.

**w tym skutki konsolidacji

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średnich kursów NBP: 4,1709 zł/euro na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 4,424 zł/euro na dzień 31 grudnia 2016 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto średnich arytmetycznych średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4,2447 zł/euro w roku 2017; 4,3757 zł/euro w roku 2016.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wynosiły: 3,4813 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2017 roku i 4,1793 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	156 609	170 982	36 895	39 075
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 850	-7 574	-436	-1 731
Zysk (strata) brutto	-3 987	-9 069	-939	-2 073
Zysk (strata) netto	-5 497	-8 950	-1 295	-2 045
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 162	34 758	981	7 943
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 160	-5 400	-3 807	-1 234
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 249	-16 721	765	-3 821
Przepływy pieniężne netto, razem*	-8 973	12 701	-2 114	2 903
Aktywa razem	242 605	246 369	58 166	55 689
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 092	63 683	16 805	14 395
Zobowiązania długoterminowe	10 857	5 781	2 603	1 307
Zobowiązania krótkoterminowe	59 235	57 902	14 202	13 088
Kapitał własny	172 513	182 686	41 361	41 294
Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 243	10 600
Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-0,12	-0,19	-0,03	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-0,12	-0,19	-0,03	-0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	3,68	3,90	0,88	0,88
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	3,68	3,90	0,88	0,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	0,1	0,1	0,02	0,02

*bilansowa zmiana 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.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zdecydowano się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych przed dniem bilansowym standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie. Poniżej prezentowane standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Standard określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi interpretacjach. Zgodnie z nowym standardem jednostka powinna ujmować przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

Standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zdecydowana większość przychodów grupy to według regulacji nowego standardu kontrakty na dostawy płytek ceramicznych lub elementów dekoracyjnych. Podstawowe i jedyne zobowiązanie do wykonania w ramach tego kontraktu polega na wydaniu sprzedawanych produktów. W niektórych przypadkach spółki grupy obciążają swoich klientów kosztami organizacji transportu produktów, jednak w tym przypadku świadczenie to nie może zostać oddzielone od samej dostawy płytek i jest realizowane równocześnie z tą dostawą. Sprzedaż produktów zachodzi w określonym momencie w czasie – realizacja dostawy i odbiór produktów przez klienta (klient po odbiorze przejmuje kontrolę nad produktem), w związku z czym nie jest ona przychodem, który podlegałby rozliczeniu w czasie. Wartość sprzedaży jest jasno określona na wystawionej fakturze i może być wykazana w księgach rachunkowych spółek grupy w momencie realizacji dostawy. W wielu przypadkach klienci, którzy w określonym okresie (kwartał lub rok) zrealizują umownie określony poziom zakupów produktów grupy mogą otrzymać dodatkowy rabat. Na każdy dzień bilansowy grupa szczegółowo szacuje poziom należnych rabatów, a obliczone tak kwoty pomniejszają sprzedaż danego okresu. Udzielane gwarancje wynikają z obowiązujących przepisów prawa i nie zawierają dodatkowych zobowiązań, a ich potencjalne koszty ujawniane są wg regulacji zawartych w MSR 37. W związku z powyższym zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na poziom prezentowanych przychodów, jednak zwiększy poziom szczegółowości wymaganych ujawnień w zakresie struktury realizowanej sprzedaży. Ostateczne ustalenia co do szczegółowych wymogów standardu zostaną dookreślone w momencie jego zastosowania po raz pierwszy.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (ang. performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy lub agenta, przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej oraz okresu przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 16 „Leasing”

Standard określa jednolity model ujęcia w bilansie przez leasingobiorcę praktycznie wszystkich rodzajów umów leasingowych. Podział na leasing finansowy – wykazywany w bilansie i leasing operacyjny – pozabilansowy przestaje istnieć. Pod nowymi regulacjami każda umowa o charakterze umowy leasingu będzie powodować u leasingobiorcy powstanie w aktywach wartości niematerialnych (prawa do używania danego składnika majątkowego), a w pasywach zobowiązania finansowego. Te wartości niematerialne będą amortyzowane, a koszty z tego tytułu obciążą wynik operacyjny. Zobowiązania związane z leasingiem, jako zobowiązania finansowe, będą wyceniane z wykorzystaniem metody kosztu zamortyzowanego. Wycena ta będzie skutkować pojawieniem się kosztów finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Ewidencja takich umów po stronie leasingodawcy praktycznie nie ulegnie zmianie w porównaniu do dzisiejszych zasad określonych w MSR17.

Standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Spółki grupy korzystają obecnie z szeregu umów najmu o charakterze krótkoterminowym, które spełniają definicję leasingu operacyjnego. W wyniku zastosowania nowego standardu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów należy spodziewać się w 2018 roku: spadku kosztu usług obcych o 2,1 mln zł (szacunkowe kwoty na bazie danych za 2017 rok), wzrostu kosztów amortyzacji o 1,6 mln zł oraz wzrostu kosztów finansowych o 0,1 mln zł (szacunkowe kwoty na bazie danych za 2017 rok). W przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowanie standardu spowoduje wzrost wartości aktywów (wartości niematerialne) – na koniec 2017 roku szacowana kwota wzrostu to 3,4 mln zł i zwiększy wartość zadłużenia z tytułu posiadanych umów - na koniec 2017 roku szacowana kwota wzrostu to 3,4 mln zł. Ostateczne, liczbowe określenie zmian nastąpi w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 to nowy standard dotyczący instrumentów finansowych. Wprowadza nowe wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń wprowadzono zmiany upraszczające i uelastyczniające podstawowy model zdefiniowany w MSR 39. Ponadto istotnie zmieniono zasady rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych w ten sposób, że wymagane będzie stosowanie modelu oczekiwanej straty kredytowej, zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej.

Standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie standardu może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki w szczególności poprzez zmianę identyfikowanych grup aktywów finansowych oraz zmianę kwot wykazywanych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (głównie należności handlowych). Na bazie danych z końca roku 2017 (biorąc pod uwagę strukturę przeterminowania należności według kraju) szacowany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości należności wyniósłby 300 tys. złotych. Ostateczne, liczbowe określenie zmian nastąpi w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy.

Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Celem zmiany w standardzie było wskazanie zasad wyceny aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zmiana będzie obowiązywała w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Standard nie został jeszcze zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”

Standard pozwala jednostce, która po raz pierwszy zastosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, używać wcześniej stosowanych zasad rachunkowości dotyczących regulowanej działalności, z uwzględnieniem pewnych nieznaczących zmian. Wymagane jest oddzielne prezentowanie odroczonego salda z regulowanej działalności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmian tych sald w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach. Dotyczy to zarówno pierwszego sprawozdania po przejściu na MSSF, jak i kolejnych sprawozdań finansowych. Dodatkowo wymagane są specyficzne ujawnienia.

Standard został zatwierdzony do stosowania przez RMSR w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Standard w obecnej postaci nie zostanie zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Standard nie został jeszcze zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie standardu nie miałooby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Wejście w życie zostało odroczone na czas nieokreślony. Zmiany nie zostały zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

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

Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i pomiar transakcji na bazie akcji”

Zmiany wprowadzają wymogi ujęcia księgowego dla transakcji na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, transakcji płatności na bazie akcji (zawierających element zobowiązań z tytułu poboru podatku u źródła) oraz zmiany klasyfikacji transakcji z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany dotyczą jednostek prowadzących działalność ubezpieczeniową i wprowadzają możliwość odroczenia zastosowania MSSF9 dla takich instytucji.

Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSR 40: Transfer nieruchomości inwestycyjnej

Zmiany precyzują, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Interpretacja KIMSF 22 transakcje w walutach obcych i zaliczki

Interpretacja precyzuje zasady ustalenia daty transakcji dla potrzeb określenia kursu walutowego, w przypadku wynagrodzenia otrzymanego w formie przedpłaty w walucie obcej. W sytuacji tej następuje wycena otrzymanej przedpłaty wcześniej niż ujęcie aktywów, kosztów lub przychodów związanych z daną transakcją.

Interpretacja została zatwierdzona do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższej interpretacji nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Interpretacja wskazuje w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Interpretacja została zatwierdzona do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższej interpretacji nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana wskazuje zasady wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Zmiana została zatwierdzona do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższej zmiany nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one modyfikacji. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywów lub zobowiązań netto z tytułu danego programu, w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu, należy zastosować zaktualizowane założenia.

Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany wynikające z przeglądu istniejących MSSF 2015-2017

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono poprawki do następujących standardów:

MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu;

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu;

MSR 12 Podatek dochodowy, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób;

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej.

Zastosowanie powyższych zmian nie miałyby wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki.

Waluta funkcjonalna

Podstawową walutą środowiska gospodarczego, w którym funkcjonuje grupa kapitałowa, jest złoty polski. W przypadku spółki zależnej CNG Luxembourg S.à.r.l. walutą funkcjonalną jest euro. Księgi spółek grupy są prowadzone w złotych polskich, z wyjątkiem ksiąg spółki CNG Luxembourg S.à.r.l., które są prowadzone w euro. Przed konsolidacją sprawozdanie finansowe CNG Luxembourg S.à.r.l. zostało przeliczone z euro na złote.

Podstawa wyceny

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

Zasada kontynuacji działalności

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

W roku sprawozdawczym produkcja odbywała się w dwóch fabrykach zlokalizowanych w Końskich oraz w fabryce zlokalizowanej w Kopaninach w powiecie koneckim, gdyż w I kwartale 2017 zakład produkcyjny spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. został zamknięty, a jego dotychczasową produkcję przeniesiono do dwóch pozostałych fabryk grupy kapitałowej. W 2018 roku planowane jest połączenie spółek Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Ceramikę Nową Galę SA (spółka przejmująca - łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Zgodnie z planowanym trybem łączenia na moment przejścia księgi rachunkowe Ceramiki Nowej Gali II nie będą zamykane i nie zachodzi przesłanka braku kontynuacji działalności.

Struktura grupy i zasady konsolidacji

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. – jednostka zależna;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez podmioty zależne.

Poza spółką zależną CNG Luxembourg S.à.r.l. i spółką Energia Park Trzemoszna sp. z o.o., rachunkowość spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki dominujące. Rachunkowość spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. prowadzona jest w oparciu o luksemburskie standardy rachunkowości i przy konsolidacji sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Rachunkowość spółki Energia Park Trzemoszna prowadzona jest w oparciu o polskie standardy rachunkowości wynikające z ustawy o rachunkowości i w razie potrzeby konsolidowane sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Sprawozdania spółek konsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

CNG Luxembourg S.à.r.l. została powołana w celu zarządzania portfelem akcji własnych spółki dominującej skupionych w ramach prowadzonych programów skupu akcji własnych. Obecnie spółka ta nie prowadzi innej działalności, a wszystkie akcje własne posiadane przez ten podmiot zostały przekazane Ceramicie Nowej Gali SA i umorzone.

Spółka Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. w 2015 roku otrzymała koncesję na obrót gazem, natomiast faktyczne rozpoczęcie tej działalności nastąpiło w marcu 2016 roku. Za pośrednictwem tej spółki kupowana jest część gazu dla pozostałych spółek w grupie.

Ponadto Ceramika Nowa Gala SA wywiera znaczący wpływ na dwie jednostki stowarzyszone: Energo-Gaz sp. z o.o. z siedzibą w Końskich (50% udział) oraz Ceramicę Nową sp. z o.o. z siedzibą w Końskich (50% udział). Udziały w wymienionych podmiotach stowarzyszonych ujęto w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa udziałów w spółce Energo-Gaz sp. z o.o. wynosi 31 tysięcy złotych, a udział Ceramicy Nowej Gali SA w jej kapitale własnym na 31 grudnia 2017 roku wyniósł 405 tys. zł. Dane finansowe dla tej spółki za rok 2017, ustalone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, przedstawiają się następująco: wartość aktywów: 918 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 109 tys. zł, przychody: 1.941 tys. zł, wynik netto za rok 2017: 91 tys. zł. Transakcje z tą spółką są opisane w notcie [22] w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i dotyczą głównie obsługi bocznic kolejowej (sama bocznic jest własnością Ceramicy Nowej Gali SA i niepowiązanego z nią podmiotu – współwłasność). Wartość bilansowa 50% udziału w Ceramicie Nowej sp. z o.o., wynosząca 2 tys. zł, 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 czy stowarzyszonych i nie podjęto wspólnych przedsięwzięć.

Transakcje w walutach obcych

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne w walutach obcych (rozumiane zgodnie z MSR 21) są przeliczone według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe są ujęte w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa niepieniężne wyrażone w walucie obcej są wykazane na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji. Wyceny rozchodów walutowych z rachunków bankowych są dokonywane z wykorzystaniem metody FIFO, a z kas walutowych według metody średniej ważonej. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego CNG Luxembourg S.à.r.l. na złote polskie są wykazywane w innych całkowitych dochodach i są bezpośrednio odnoszone 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 są pomniejszane 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 jest oparta 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 są podejmowane przez zarząd. Grupa specjalizuje się w produkcji gresowych płytek ceramicznych, które są sprzedawane pod dwiema markami: 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. Spółka zależna CNG Luxembourg S.à.r.l. nie posiada aktywów trwałych i nie prowadzi działalności produkcyjnej ani handlowej. W związku z tym 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 są wyceniane 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 bezpośrednio koszty związane z dostawą i przystosowaniem danego środka do użytkowania. W przypadku aktywów nabytych w wyniku przejęcia kontroli nad spółką zależną Ceramiką Gres SA koszt nabycia został ustalony w oparciu o ich wartość godziwą na dzień przejęcia. Wartość ta wynikała z wyceny dokonanej przez biegłego rzeczoznawcę.

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

Na dzień przejścia na raportowanie według MSSF nieruchomości (grunty, budynki i budowle) zostały wycenione według kosztu domniemanego, ustalonego jako wartość oszacowana przez rzeczoznawcę skorygowana o kwotę skumulowanych odpisów amortyzacyjnych między datą wyceny a dniem przejścia na MSSF 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 bezpośrednio. Koszty wytworzenia składników majątkowych są powiększane o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego (patrz zasady dotyczące kosztów finansowania).

Środki trwałe są umarżane według metody liniowej, z uwzględnieniem przewidywanego okresu użytkowania i wartości odzyskiwalnej (tam, gdzie ma to uzasadnienie), od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, z wyjątkiem gruntów w wieczystym użytkowaniu, które są umarżane 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 8 do 95 lat; |
| ▪ budynki i budowle | od 1 do 35 lat; |
| ▪ maszyny i urządzenia techniczne | od 1 do 40 lat; |
| ▪ inne środki trwałe | od 1 do 23 lat. |

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

Koszty rutynowych napraw, remontów, wymiany mniejszych części i tym podobne koszty, niezwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione. W przypadku większych napraw, wymagających wymiany kosztownych elementów, są stosowane 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 (takie elementy 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, są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i amortyzowane przez planowany okres użytkowania. Pozostałe ekspozytory są rozchodowane w koszty w momencie ich wydania kontrahentowi.

Aktywa trwale 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, takie aktywa są klasyfikowane jako aktywa trwale dostępne do sprzedaży. Warunkiem tej klasyfikacji jest by te aktywa były dostępne do szybkiej sprzedaży w swojej aktualnej postaci i by ich sprzedaż była wysoce prawdopodobna. Wysokie prawdopodobieństwo oznacza, że organy decyzyjne w danej spółce podjęły decyzję o sprzedaży takich aktywów i ich sprzedaż odbędzie się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień przeklasyfikowania aktywów do tej grupy wartość księgowa tych aktywów jest porównywalna 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 są spełnione 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 określone okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup wartości niematerialnych są następujące:

- programy komputerowe od 2 do 14 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, jest przeprowadzany test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, których dotyczą i są odnoszone na wynik finansowy.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne nabyte w wyniku przejęcia kontroli

W związku z przejęciem kontroli nad spółką zależną, zgodnie z MSSF 3 w sprawozdaniu skonsolidowanym jest wykazywana 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 jest poddawana testowi na trwałą utratę wartości. Dokonane odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu. Ponadto w wyniku rozliczenia procesu alokacji ceny nabycia w sprawozdaniu skonsolidowanym są ujmowane wartości niematerialne, które nie podlegają ujawnieniu na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki przejętej: marka i portfel klientów Ceramiki Gres SA. Wycena tych pozycji została dokonana w oparciu o ich wartość godziwą. Są one amortyzowane zgodnie z zakładanym określonym okresem ich wykorzystania, wynoszącym 14 lat. W przypadku, gdy znajdą przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości dla tych aktywów, są przeprowadzane 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 szybkiej odsprzedaży, są klasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne. Takie aktywa są wyceniane według ich wartości godziwej, przy czym jej zmiany są odnoszone 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 czasie wartość godziwą nieruchomości ustala się z uwzględnieniem ekspertyz niezależnych rzeczoznawców majątkowych, przy czym taka ekspertyza powinna być sporządzana co najmniej raz w ciągu 12 miesięcy (zobacz nota [24]).

Zapasy

Zapasy zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według jednej z poniższych: 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 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 tych surowców i materiałów zostaje obniżona, najczęściej do ceny netto ich odsprzedaży, chyba że cena nabycia była niższa. Zapasy surowców i materiałów produkcyjnych są rozchodowane z wykorzystaniem metody kosztu standardowego.

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

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 i inne koszty związane z dostawą (jeśli występują).

Produkcja w toku i produkty gotowe są wyceniane 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 cenę sprzedaży. Odchylenia od kosztu standardowego (na przykład wynikające z niewykorzystania mocy produkcyjnych) są odnoszone 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. Przez cenę sprzedaży należy tu 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 są tworzone, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz, że 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, 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 aktywów dzierżawionych na podstawie 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 i wózków widłowych). Umowy te zgodnie z MSR 17 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 nieprzekraczającym 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 są wykazywane 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, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

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

Spółki z grupy kapitałowej mogą korzystać z umów faktoringu bez regresu. Z ich treści ekonomiczne musi wynikać, że powodują one przeniesienie na faktora ryzyka płynności w odniesieniu do danej części wartości przedstawianych do dyskonta faktur, a ryzyko niewypłacalności kontrahenta zostaje przejęte przez firmę ubezpieczeniową. Jeśli dana umowa spełnia powyższy warunek w bilansie ujmowana jest jedynie część wartości należności z faktur przedstawianych do dyskonta, która stanowi udział własny. Na spółce pozostaje pozabilansowe (ze względu na znikome prawdopodobieństwo) zobowiązanie do zaspokojenia faktora w przypadku, gdyby ubezpieczyciel odmówił wypłaty odszkodowania za fakturę przyjętą do dyskonta.

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 aktywa finansowe są kwalifikowane do następujących kategorii:

- wycenianych wg wartości godziwej ze zmianami odnoszonymi na wynik finansowy;
- utrzymywanych do terminu wymagalności – wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- pożyczek i należności – wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;

- dostępnych do sprzedaży – wycenianych w wartości godziwej, z wyjątkiem aktywów, dla których nie istnieje aktywny rynek, mogących 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wykazywane w skonsolidowanym 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 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, takie zobowiązania finansowe są wyceniane po wartości nominalnej. Zaliczają się do nich również zobowiązania 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 oraz inne zobowiązania handlowe. Ich terminy płatności zazwyczaj nie przekraczają 90 dni. Zobowiązania te po początkowym ujęciu według wartości godziwej w terminie późniejszym są wyceniane 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 są ujmowane 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 są ujmowane metodą memoriałową, sukcesywnie w miarę ich narastania, z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego składnika aktywów.

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

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, są ujmowane 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 aktywów i rezerw 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 jest ujmowany w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych oraz 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 z 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;
- 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 zostanie osiągnięty 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 są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jednostki lub wpływają na kapitał za pośrednictwem innych całkowitych dochodów.

O ile ma to zastosowanie, 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 z opodatkowania (na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej) jest traktowana jak nieopodatkowana, do momentu wyczerpania limitu pomocy publicznej.

Wniosek o wygaszenie zezwolenia na działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice opisano w nocie [29].

Osądy i założenia kierownictwa w procesie stosowania polityki rachunkowości

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości znaczenie ma profesjonalny osąd kierownictwa, który może istotnie wpłynąć na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dotyczą głównie utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących wartość aktywów w tym należności handlowych, rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, założeń w teście na utratę wartości dla wartości firmy, wyceny nieruchomości inwestycyjnej oraz zaliczenia tej nieruchomości do odpowiedniego poziomu hierarchii, wyceny zapasów czy zastosowanych stawek amortyzacyjnych. W przypadku odpisów dotyczących aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego szczególne znaczenie mają szacunki możliwości odzyskania strat podatkowych odnotowanych w latach ubiegłych. O szacunki opiera się również ocena możliwości uzyskania odszkodowania od firmy ubezpieczeniowej w przypadku należności objętych faktoringiem bez regresu. Jeśli oszacowane ryzyko braku możliwości wypłaty jest minimalne to możliwe jest wycofanie z bilansu należności objętych tym faktoringiem, a ewentualne zobowiązania wobec firmy faktoringowej mogą być prezentowane jako zobowiązania warunkowe (pozabilansowe). Szczegółowe zasady dotyczące szacunków zostały omówione powyżej przy prezentowaniu zasad rachunkowości dla poszczególnych składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każdy szacunek poddawany jest weryfikacji co najmniej na każdy dzień bilansowy.

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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Produkty i półprodukty	155 248	169 701	115 335	126 743	39 913	42 958
Towary	815	996	686	853	129	143
Surowce i materiały	223	150	183	123	40	27
Pozostała sprzedaż (usługi)	323	135	140	117	183	18
	156 609	170 982	116 344	127 836	40 265	43 146

Sprzedaż do podmiotów powiązanych, nieobjętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem została ujęta w nocie [22].

[2] Koszty działalności operacyjnej

[2a] Struktura rodzajowa kosztów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Surowce i materiały	62 703	56 577
Gaz i energia elektryczna	28 544	27 082
Zakupione towary i półprodukty	2 618	1 558
Amortyzacja	13 368	13 893
Wynagrodzenia z narzutami	31 827	31 687
Usługi obce*	16 940	16 487
Koszty reprezentacji i reklamy	4 135	4 030
Podatki i opłaty	2 402	2 383
Pozostałe	1 488	1 613
	164 026	155 310
<u>w tym:</u>		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i towarów**	116 161	127 713
Koszty administracji i sprzedaży	40 411	41 840
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	7 454	-14 243
	164 026	155 310

*zawarte w usługach obcych koszty dotyczące umów najmu klasyfikowanych jako leasing operacyjny wyniosły: w 2017 roku 3.624 tys. zł, w 2016 roku 3.616 tys. zł

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

[2b] Koszty wynagrodzeń z narzutami

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Bieżące wynagrodzenia	25 634	26 176
Ubezpieczenia społeczne opłacane przez pracodawcę i inne świadczenia na rzecz pracowników	6 114	5 910
	31 748	32 086
Zmiana stanu rezerwy urlopowej (nota [20])	103	82
Zmiana stanu rezerwy premiowej	-24	-481
	31 827	31 687

[3] Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Otrzymywane zwroty kosztów postępowania spornego	1	3
Różnice inwentaryzacyjne	3	65
Otrzymane odszkodowania	49	88
Odpisy dotyczące zapasów	-	4
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnej	88	18
Pozostałe	14	9
	155	187

[4] Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Strata ze zbycia niefinansowych składników majątku trwałego	113	99
Odpisy aktualizujące należności	54	149
Darowizny	-	8
Koszty sądowe	-	2
Odszkodowania	47	63
Koszty z tytułu zdarzeń losowych	23	17
Likwidacja wyrobów	342	361
Odpis aktualizujący wycenę zapasów	821	1 592
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	6 174
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	444	485
Odpisanie zaliczek niepodlegających zwrotowi	-	100
Pozostałe	15	17
	1 858	9 067

[5] Struktura przychodów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Odsetki uzyskane	4	23
Zysk z tytułu różnic kursowych	-	-
	4	23

[5a] Różnice kursowe odniesione na wynik finansowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Różnice kursowe zaliczone do przychodów finansowych	-	-
Różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych	602	66
	602	66

[5b] Różnice kursowe odniesione na kapitały własne

Zmiana kwoty różnic kursowych z przeliczenia sprawozdania finansowego CNG Luxembourg S.à.r.l. wyniosła 13 tys. zł.

[6] Struktura kosztów finansowych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Odsetki	1 086	1 003
Strata z tytułu różnic kursowych	602	66
Inne koszty finansowe	453	449
	2 141	1 518

[6a] Koszty obsługi zadłużenia zwiększające wartość aktywów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Bezpośrednie koszty finansowania zwiększające wartość aktywów	86	2

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

[7] Podatek dochodowy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	1 319	-72
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	-1 174	-762
- zmiany stanu rezerw i odpisów kosztowych	252	514
- opodatkowanych zysków wewnątrzgrupowych	659	-19
- odpisów dotyczących składników majątku obrotowego	-104	12
- innych tytułów	-8	-348
	944	-675
Bieżący podatek dochodowy	566	556
Kwota podatku odniesiona na kapitały własne	-	-
	1 510	-119

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-3 987	-9 069
Koszty działalności bieżącej, trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 440	4 166
Utracone straty podatkowe z lat ubiegłych	6 939	-
Dochód zwolniony z opodatkowania (specjalna strefa ekonomiczna)	-	1 441
Inne trwale różnice dotyczące działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	-	2 666
Inne trwale różnice	2 559	169
	7 952	-626
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 510	-119

[8] Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję liczony jest jako iloraz zysku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie ostatnich 12 miesięcy. Przy obliczaniu średniej ważonej ilości akcji, o ile występują, są odejmowane akcje własne posiadane przez spółkę dominującą lub podmiot od niej zależny. W kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję, o ile występują, są uwzględniane potencjalne akcje rozwadniające.

	Jednostka	2017	2016
Zysk (strata) za rok	tys. zł	-5 497	-8 950
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,12	-0,19
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,12	-0,19

[9] Wartości niematerialne

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Programy komputerowe	Inne	Wartość firmy	Razem
Wartość netto na 01.01.2016	428	3 475	18 851	22 754
Zwiększenia z tytułu nabycia	-1	-	-	-1
Zbycie lub likwidacja	-	-	-	-
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	-	-	-	-
Amortyzacja za okres*	-82	-578	-	-660
Wartość netto na 31.12.2016	345	2 897	18 851	22 093
Wartość netto na 01.01.2017	345	2 897	18 851	22 093
Zwiększenia z tytułu nabycia	-1	-	-	-1
Zbycie lub likwidacja	-	-	-	-
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	-	-	-	-
Amortyzacja za okres*	-80	-577	-	-657
Wartość netto na 31.12.2017	264	2 320	18 851	21 435
w tym:				
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	264	2 320	18 851	21 435
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016				
Wartość brutto	3 278	10 811	18 851	32 940
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	2 933	7 914	-	10 847
Wartość netto	345	2 897	18 851	22 093
Stan na 31.12.2017				
Wartość brutto	3 277	10 811	18 851	32 939
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	3 013	8 491	-	11 504
Wartość netto	264	2 320	18 851	21 435
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	-	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe do nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	-

*całość kwoty amortyzacji wartości niematerialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jest zawarta 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 01.01.2016	38 923	57 118	3 342	2 224	101 607
Zwiększenia	605	4 349	6 612	1 073	12 639
Utrata wartości odniesiona na wynik	-10	-4 978	-1 133	-3	-6 124
Zbycie lub likwidacja	-	-2 265	-	-403	-2 668
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	-	1 767	-	345	2 112
Amortyzacja za okres	-2 390	-9 900	-	-944	-13 234
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-5 924	-	-5 924
Inne zmiany (reklasyfikacje)	17	-17	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2016	37 145	46 074	2 897	2 292	88 408
<u>w tym:</u>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	37 145	46 047	2 897	2 292	88 408
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-	-
Wartość netto na 01.01.2017	37 145	46 074	2 897	2 292	88 408
Zwiększenia	714	14 346	15 917	1 233	32 210
Utrata wartości odniesiona na wynik	-	117	-	-	117
Zbycie lub likwidacja	-25	-5 196	-	-2 656	-7 877
Zmiana umorzenia dotycząca zbycia lub likwidacji	20	4 445	-	2 415	6 880
Amortyzacja za okres	-2 487	-9 432	-	-792	-12 711
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-16 276	-	-16 276
Inne zmiany (reklasyfikacje)	11	-11	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2017	35 378	50 343	2 538	2 492	90 751
<u>w tym:</u>					
w cenie nabycia/koszcie wytworzenia	35 378	50 343	2 538	2 492	90 751
w wartości przeszacowanej	-	-	-	-	-
Wartość brutto i umorzenie					
Stan na 31.12.2016					
Wartość brutto	66 658	175 119	4 030	7 505	253 312
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	29 513	129 045	1 133	5 213	164 904
Wartość netto	37 145	46 074	2 897	2 292	88 408
<u>w tym:</u>					
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	37 145	46 074	2 897	2 292	88 408
Stan na 31.12.2017					
Wartość brutto	67 358	184 375	3 682	6 082	261 497
Skumulowane umorzenie i trwała utrata wartości	31 980	134 032	1 144	3 590	170 746
Wartość netto	35 378	50 343	2 538	2 492	90 751
<u>w tym:</u>					
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	35 378	50 343	2 538	2 492	90 751
Dodatkowe informacje					
Kwoty zastawów i hipotek stanowiących zabezpieczenie kredytów	88 700	29 827	-	-	118 527
Zobowiązania kontraktowe do nabycia środków trwałych	-	-	-	-	-

[11] Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa podatkowe z tytułu:		
- strat podatkowych do odliczenia	1 597	2 915
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	672	672
- utworzonych rezerw i odpisów	5 115	5 270
- opodatkowanych zysków wewnątrzgrupowych	464	1 123
- z tytułu obniżenia wartości maszyn i urządzeń	527	581
	8 375	10 561

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2017	31.12.2016
Produkty i półprodukty	55 570	47 629
Towary	541	606
Surowce i materiały	19 665	20 684
	75 776	68 919
Łączna kwota odpisu dotyczącego zapasów	-3 882	-2 950
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	22 000	22 000

[12b] Dodatkowe informacje

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Koszt sprzedanych zapasów	116 204	127 719
Zapasy odpisane w ciężar kosztów	1 214	2 208
Odwrócenie odpisów zaliczone do przychodów	-51	-432
	117 367	129 495

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	20 745	22 375
Pozostałe należności	3 763	3 298
	24 508	25 673
Należności wymagalne	4 476	4 991
Należności z odroczonym terminem płatności	20 032	20 682
	24 508	25 673
Należności w złotych	19 049	20 132
Należności w euro	4 171	3 929
Należności w dolarach amerykańskich	1 287	1 612
	24 508	25 673
Kwota odpisu na należności	8 112	8 899
Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów	2 306	2 401

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60- lub 90-dniowy termin płatności. Większość należności jest ubezpieczona. Należności skupione w ramach faktoringu bez regresu wycofywane są z bilansu w momencie otrzymania środków pieniężnych.

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Saldo na początek okresu	8 899	8 484
Odpisy odniesione na koszty operacyjne	64	73
Odwrócenie odpisów odniesione na przychody operacyjne	-14	-4
Wykorzystanie odpisów	-2	-2
Zamian wyceny z tytułu różnic kursowych	-836	348
Saldo na koniec okresu	8 112	8 899

[13c] Struktura wiekowa należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Stan na dzień	Należności brutto	Odpisy aktualizujące należności	Należności netto	Należności terminowe	Należności przeterminowane				razem
					do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
31.12.2017	32 620	8 112	24 508	20 032	3 875	410	110	81	4 476
31.12.2016	34 572	8 899	25 673	20 682	4 702	233	47	9	4 991

[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 68 tys. zł należące do zakładowego funduszu świadczeń socjalnych oraz 291 tys. zł środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach prowadzonych przez DM BOŚ w związku z zakupami gazu lub obrotem energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii.

[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 46.893.621 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 kategorii kapitałów własnych, w tym skutki netto przejścia na MSR odniesione na bilans otwarcia, wynikające z przeceny nieruchomości. Na wartość kapitału zapasowego miał 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 wyniki z lat ubiegłych obejmują

także (narastająco) skutki wyłączeń konsolidacyjnych, w tym również ich wpływ na odroczony podatek dochodowy.

[15d] Kapitał z aktualizacji wyceny

Na ten kapitał są odnoszone skutki aktualizacji wyceny zgodnie z MSR. Przewalena nieruchomości dokonana przy przejściu na MSR i zgodnie z MSSF 1 została odniesiona na kapitał zapasowy.

[15e] Udziały nie dające kontroli

Podmiot dominujący jest 100% udziałowcem konsolidowanych podmiotów zależnych.

[15f] Kapitał rezerwowy

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

[15g] Akcje własne

W pozycji tej mogą być prezentowane 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 są prezentowane skutki przeliczenia sprawozdania finansowego spółki zależnej CNG Luxembourg S.à.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 złoty polski.

[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
				31.12.17	31.12.16		
mBank SA	PLN	WIBOR 1M +1,3%	28.06.2019	3 340	3 720	Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych, weksel własny „in blanco”; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw na środkach trwałych	Kredyt obrotowy
mBank SA	PLN	WIBOR O/N +0,95%*	27.02.2018*	-	-	Cesja globalna wierzytelności, weksel „in blanco”; zastaw na dwóch liniach produkcyjnych	Kredyt w rachunku bieżącym, niewykorzystywany a dostępny limit finansowania to 500 tys. zł.
mBank SA	EURO	EURIBOR 1M +1,8%	25.01.2019	799	1 634	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach	Kredyt inwestycyjny
mBank SA	EURO	EURIBOR 1M +1,8%	28.02.2022	2 836	-	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach	Kredyt inwestycyjny
Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M +1,0%	30.09.2018	-	-	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości należącej do spółki oraz na nieruchomości należącej do spółki zależnej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenia Ceramiki Nowej Gali SA i Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do rachunku	Kredyt w rachunku bieżącym, niewykorzystywany a dostępny limit finansowania to 9 000 tys. zł.
Bank Pekao SA	EURO	EURIBOR 1M +1,6%	31.12.2021	2 682	-	Weksel „in blanco”, zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach	Kredyt inwestycyjny
ING Bank Śląski SA	PLN	WIBOR 1M +0,8%	31.08.2018*	24 710	19 546	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 ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych 9 500 tys. zł, wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt w rachunku bieżącym z dostępnym limitem finansowania 40 000 tys. zł
Saldo kredytów na koniec okresu				34 367	24 900		
w tym:							
kredyty krótkoterminowe				27 202	24 052		
kredyty długoterminowe				7 165	848		
Faktoring spółki zależnej (z regresem)				851	1 401		

*zmiana po dniu bilansowym marży oraz/lub terminu spłaty (szerzej zobacz pkt. [31])

W przypadku każdego kredytu bankowego istnieje możliwość jego wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże 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 poziomy wskaźników wymaganych przez banki mieściły się w wymaganych przedziałach.

Spółka ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 miesięcy, 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).

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:		
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	3 216	4 442
- odsetek	3	11
- wyceny nieruchomości inwestycyjnej	294	294
- innych tytułów	155	162
	3 668	4 909

[18] Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 064	15 242
Inne zobowiązania	6 667	7 409
	21 731	22 651
Zobowiązania wymagalne	3 035	4 788
Zobowiązania z odroczonym terminem płatności	18 696	17 863
	21 731	22 651
Zobowiązania w złotych	15 805	13 835
Zobowiązania w euro	4 921	7 214
Zobowiązania w dolarach amerykańskich	1 005	1 602
	21 731	22 651

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 01.01.2017	695	7 125	155	7 975
Utworzone	191	10 804	90	11 085
Wykorzystane	-145	-11 326	-135	-11 606
Rozwiązane	-	-	-	-
Wartość na 31.12.2017	741	6 603	111	7 455

[20] Rezerwy na świadczenia pracownicze

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Urlopy i inne	Premie roczne	Razem
Wartość na 01.01.2017	1 241	275	1 516
Utworzone	656	252	908
Wykorzystane	-556	-275	-831
Rozwiązane	-	-	-
Wartość na 31.12.2017	1 341	252	1 593
krótkoterminowe	1 317	252	1 569
długoterminowe	24	-	24

[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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	126 736	139 638	29 873	31 344	156 609	170 982
Koszt własny sprzedaży	87 522	90 984	20 797	21 670	108 319	112 654
Wynik na sprzedaży	39 214	48 654	9 076	9 674	48 290	58 328
Koszty nieprzypisane					8 025	15 182
Wynik brutto ze sprzedaży					40 265	43 146
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Aktywa:						
Należności handlowe	15 240	16 814	5 504	5 560	20 744	22 374
Pozostałe należności (nieprzypisane)					3 764	3 299
					24 508	25 673

Wszystkie aktywa trwałe należące do spółek grupy zlokalizowane są na terenie Polski. Spółka zależna CNG Luxembourg S.à.r.l. nie posiada aktywów trwałych i nie prowadzi działalności produkcyjnej ani handlowej. 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	156 181	170 761	428	221	156 609	170 982
Nabyte aktywa trwałe	16 245	7 342	-	-	16 245	7 342

[21c] Informacja o znaczących odbiorcach

W 2017 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

[22] Transakcje z podmiotami powiązаныmi – prezentujemy transakcje zawarte między podmiotem dominującym Ceramiką Nową Gala SA, a podmiotami powiązаныmi, które w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały w całości wyeliminowane, za wyjątkiem transakcji ze spółką stowarzyszoną, która nie podlegała konsolidacji z uwagi na zasadę istotności

[22a] Transakcje handlowe z podmiotami powiązаныmi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Spółki zależne	15 358	27 148	21 838	37 756	5 517	4 558	3 365	573
Spółki stowarzyszone	-	-	332	323	-	-	57	30
	15 358	27 148	22 170	38 079	5 517	4 558	3 422	603

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

[22b] Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Podmiot dominujący		Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, rady nadzorczej i prokurent	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Objęcie/nabycie udziałów w podmiotach powiązanych i dopłaty	-	-	-	4 185*	-	-	-	-
Objęcie odpisem aktualizującym udziałów w podmiotach powiązanych**	-	-	-29	-32	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy***	-	-	1 878	952	-	-	-	-
Odsetki zapłacone/naliczone podmiotom powiązаныm	-	-	17	205	-	-	-	-
Odsetki zapłacone przez podmioty powiązane	-	-	-	2 047	-	-	-	-
Pożyczki zwrócone przez podmioty powiązane	-	-	-	2 000	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	-	-	104	88	-	-	-	-
Objęcie odpisem aktualizującym pożyczek udzielonych podmiotom powiązаныm	-	-	-129	-224	-	-	-	-
			Pozycje pozabilansowe					
Udzielone poręczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wygaśnięcie udzielonych poręczeń	-	-	-3 056	-967	-	-	-	-

* dotyczy dopłat wniesionych do spółki zależnej Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o.

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

***dywidendy od spółki zależnej Ceramika Gres SA

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

[22c] Stan pozostałych rozrachunków z podmiotami powiązаными

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Spółki zależne		Spółki stowarzyszone		Członkowie zarządu, prokurenci i rada nadzorcza	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Akcje CNG w posiadaniu podmiotów powiązanych (szt.)	-	-	-	-	11 170 396	11 170 396
Dopłaty udzielone podmiotom powiązаными	-	4 185	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаными	-	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe						
Poręczenie wykonania umów przez podmioty powiązаными	-	3 056	-	-	-	-
Poręczenia kredytów zaciągniętych przez podmioty powiązаными	21 000	21 000	-	-	-	-

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

[22d] Wartość bilansowa posiadanych udziałów i udzielonych pożyczek

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Wartość udziałów/kapitał		Koszty nabycia udziałów/ naliczone odsetki		Odpis z tytułu trwałej utraty wartości		Wartość bilansowa udziałów/pożyczek	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o.	15 500	15 500	9	9	-	-	15 509	15 509
Ceramika Gres SA	57 838	57 838	613	613	-	-	58 451	58 451
CNG Luxembourg S.à.r.l.	24 721	24 721	-	-	24 625	24 625	67	96
Dopłaty do kapitału wniesione do Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o.	4 185	4 185	-	-	-	-	4 185	4 185
Pożyczka udzielona CNG Luxembourg S.à.r.l.	320	199	33	25	353	224	-	-
Razem podmioty zależne	102 564	102 443	655	647	25 007	24 849	78 212	78 241
Energo-Gaz sp. z o.o.	30	30	1	1	-	-	31	31
Ceramika Nova sp. z o.o.	2	2	-	-	2	2	-	-
Razem podmioty stowarzyszone	32	32	1	1	2	2	31	31
Budo-Hurt SA	90	90	-	-	-	-	90	90
Razem inne	90	90	-	-	-	-	90	90

[23] Wynagrodzenia zarządu i rady nadzorczej

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Zarząd i prokurenci		Rada nadzorcza	
	2017	2016	2017	2016
Wynagrodzenia i inne świadczenia bieżące (wypłacone)	1 572	2 236	298	301
Zmiana stanu rezerw	-	-606	-	-
Obciążenie wyniku okresu	1 572	1 630	298	301

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

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3*	Razem
Wartość na 01.01.2017	-	-	7 550	7 550
Zwiększenie wartości godziwej	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości godziwej	-	-	-	-
Przeniesienie między poziomami	-	-	-	-
Wartość na 31.12.2017	-	-	7 550	7 550

*Zgodnie z MSSF 13 klasyfikacja wyceny wartości godziwej na różnych szczeblach hierarchii wartości godziwej zależy od stopnia, w jakim dane wejściowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne. Według szacunku zarządu spółki posiadana nieruchomość kwalifikowana jest do poziomu hierarchii nr 3.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, wartość nieruchomości inwestycyjnej, posiadanej przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o, 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 do czerwca 2017 roku przedmiotowa nieruchomość inwestycyjna była częściowo wynajmowana na rzecz podmiotów zewnętrznych. Przychody z tytułu wynajmu uzyskane w roku 2017 to 88,2 tys. zł. Koszty utrzymania nieruchomości w roku 2017 wyniosły 444 tys. zł. W wycenie rzeczoznawcy dla ustalenia wartości godziwej zastosowano podejście dochodowe, gdzie oszacowano wartość nieruchomości przy uwzględnieniu dotychczas generowanych dochodów z nieruchomości oraz ostrożnego szacunku dochodów, które można z niej uzyskać po zakończeniu umowy najmu oraz przy zastosowaniu podejścia rynkowego z uwzględnieniem osiągniętych na lokalnym rynku cen sprzedaży dla podobnych nieruchomości. 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. Oznacza to, że za najkorzystniejszy sposób wykorzystania wycenianej nieruchomości uznano jej wynajęcie. Dokonując wyceny oparto się na danych obserwowalnych pochodzących spoza jednostki, z mało aktywnego rynku nieruchomości, dotyczącego sprzedaży podobnych aktywów, stosując odpowiednie korekty cen ze względu na różnice w cechach sprzedawanych aktywów i wyceny. Ponadto przy wyznaczaniu wartości godziwej w podejściu dochodowym w zakresie uwzględnianych przepływów z nieruchomości oparto się na danych nieobserwowalnych pochodzących z jednostki w zakresie uzyskiwanych w przeszłości stawek czynszowych najmu powierzchni na nieruchomości oraz spoza jednostki w zakresie uzyskiwanych na rynku stawek czynszowych najmu powierzchni magazynowych i biurowo-socjalnych. Podstawowe dane wejściowe do modelu to:

- powierzchnia najmu oraz stawka za 1 m², oddzielnie dla części magazynowej i oddzielnie dla części administracyjno-socjalnej. Powierzchnia wynika z dokumentacji technicznej obiektów, a stawki ustalono w oparciu o 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 kosztorys szacunkowego zakresu robót niezbędnych do wykonania;
- stopa dyskonta uwzględniająca ryzyko inwestowania w wynajem nieruchomości oparta na wiedzy i doświadczeniu rzeczoznawców dokonujących wyceny. Wartość stopy przyjęto na średnim poziomie 9,3%.

Wartość godziwa ustalona opisaną metodą na dzień 31 grudnia 2017 roku ostatecznie wyniosła 7.618 tys. zł. Z uwagi na niematerialność różnicy tej wartości do aktualnej wartości

bilansowej, nie wprowadzono żadnej korekty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

[25] Uzgodnienie zmian wybranych pozycji bilansu ze sprawozdaniem z przepływów pieniężnych

[25a] Zapasy

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-6 857	15 432
Inne korekty	2	1
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-6 855	15 433

[25b] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 165	12 517
Zmiana zaliczki na środki trwałe w budowie	-	730
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2	-549
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	1 167	12 698

[25c] Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2017	2016
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-920	-3 709
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 232	-740
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	312	-4 449

[25d] Uzgodnienia dotyczące kredytów

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	31.12.2016	Przepływy pieniężne		Zmiany niepieniężne		31.12.2017
		Wpływy	Wydatki	Efekt różnic kursowych	Reklasyfikacja kredytów	
Kredyty długoterminowe	848	4 243	-	-80	2 154	7 165
Kredyty krótkoterminowe	24 052	6 526	-1 166	-56	-2 154	27 202
Zobowiązania z tytułu faktoringu spółki zależnej	1 401	-	-550	-	-	851
Zobowiązania z działalności finansowej	26 301	10 769	- 1 716	-136	-	35 218

[26] Wypłata dywidendy

10 maja 2017 roku walne zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w oparciu o dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Na jedną akcję przypadło 10 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty dywidendy wyniosła 4.689.362,10 zł. Dywidendą zostało objętych 46.893.621 akcji. Dywidenda została wypłacona 14 czerwca 2017 roku.

[27] Zadeklarowana dywidenda

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie została zadeklarowana dywidenda do wypłaty w roku 2018.

[28] Wypłata dywidendy na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA od spółki zależnej

10 maja 2017 roku zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Ceramiki Gres SA postanowiło, że część zysku netto spółki za 2016 rok w wysokości 1.878.272,75 zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została wypłacona w maju 2017 roku.

Ta operacja została wyeliminowana w sprawozdaniu skonsolidowanym.

[29] Wygaszenie zezwolenia na działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II

18 stycznia 2017 roku zarząd spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. podpisał wniosek skierowany do Ministra Rozwoju o wygaszenie zezwolenia na działalność CNG II w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice, podstrefa Końskie. Miało to związek z reorganizacją procesów produkcyjnych i przeniesieniem produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk grupy (szerzej zobacz punkt 14.2 w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej). Decyzją z 13 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów stwierdził wygaśnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice przez CNG II.

[30] Decyzja o rozpoczęciu przeglądu przez spółkę opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności

Zarząd spółki dominującej 24 marca 2017 roku podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu przez spółkę opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki. Na obecnym etapie zarząd będzie rozważał różne opcje strategiczne, w szczególności poszukiwanie dla spółki inwestora strategicznego, zawarcie aliansu strategicznego, dokonanie transakcji o innej strukturze, jak również brak działań spółki związanych z pozyskaniem inwestora, zawarciem aliansu lub dokonaniem transakcji. Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej nie zostały dotychczas podjęte przez zarząd i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Na dzień bilansowy nie nastąpiły żadne istotne zmiany w tym zakresie.

[31] Zdarzenia po dniu bilansowym**[31a] Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku**

W związku z niepełnym wykorzystaniem limitu kredytowego 29 stycznia 2018 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Pekao SA aneks do umowy kredytowej obniżający kwotę kredytu inwestycyjnego z 912 tys. euro do 642 tys. euro (zobacz też punkt 7.1.1 sprawozdania z działalności grupy kapitałowej).

[31b] Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym mBankiem SA z 15 grudnia 2004 roku

26 lutego 2018 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 27 lutego 2018 roku do 27 lutego 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 500 tys. zł, zmianie uległa jedynie marża banku z poziomu 0,9 p.p. do 1,3 p.p.

[31c] Aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku

9 lutego 2018 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 31 października 2018 roku do 31 października 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 40.000 tys. zł.

[32] Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia ciągłości bieżącej działalności, z uwzględnieniem planowanych inwestycji. Zgodnie z praktyką rynkową grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia oraz wskaźnika pokrycia odsetek. Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako stosunek wartości zadłużenia netto z tytułu kredytów i pożyczek do wartości kapitału zainwestowanego. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, pomniejszoną o saldo środków pieniężnych, natomiast kapitał zainwestowany to suma wartości majątku trwałego i majątku obrotowego netto (aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe). Wskaźnik pokrycia odsetek liczony jest jako iloraz EBITDA i odsetek wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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).

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	128 256	128 758
Majątek obrotowy netto	55 114	59 709
Razem kapitał zainwestowany	183 370	188 467
Łączne zadłużenie netto z tytułu kredytów i pożyczek*	21 595	3 705
Wskaźnik zadłużenia	0,12	0,02
	2017	2016
Strata/Zysk z działalności operacyjnej	-1 850	-7 574
Amortyzacja	13 368	13 893
EBITDA	11 518	6 319
Odsetki	1 086	1 003
Wskaźnik pokrycia odsetek przez EBITDA	10,61	6,30

*pozycja zawiera również zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu

Głównie w wyniku inwestycji w modernizację linii produkcyjnych, wypłacie dywidendy oraz wzrostowi wartości zapasów, w 2017 roku nastąpiło zwiększenie poziomu zadłużenia netto w stosunku do roku 2016. Pomimo dużego, procentowego wzrostu wskaźnika zadłużenia w porównaniu do roku 2016, jego bezwzględna wartość wciąż jest na niskim poziomie. W wyniku wzrostu EBITDA wskaźnik pokrycia odsetek wzrósł z poziomu 6,3 w roku 2016 do poziomu 10,61 w roku 2017, i wciąż jest na bezpiecznym poziomie. Analizując wzrost wartości EBITDA należy pamiętać, że wynik roku 2016 był w znacznym stopniu obciążony jednorazowymi odpisami związanymi z likwidacją produkcji w zakładzie CNGII. Bez uwzględnienia tego odpisu wskaźnik pokrycia odsetek w 2016 i 2017 roku kształtowałby się podobnym poziomie.

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

[33] Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe spółki jest BDO sp. z o.o. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2017 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 24 lipca 2017 roku. Umowa ta dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2017, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2017, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2017 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2017 roku. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi dokonującemu badania z tytułu tej umowy wynosi 62 tys. zł. Dodatkowo, z tytułu umów o badanie jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych, BDO sp. z o.o. przysługuje

wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 36 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługuje również zwrot poniesionych kosztów badania według faktycznie poniesionych wydatków.

Dodatkowo w 2017 roku BDO sp. z o.o. świadczyła usługi:

- usługę atestacyjną polegającą na weryfikacji poprawności wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za 2017 rok dla Ceramiki Nowej Gali SA oraz spółki zależnej Ceramiki Gres SA;
- przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego regulacyjnego sporządzonego zgodnie z wymogami prawa energetycznego Ceramiki Nowej Gali SA i spółek zależnych: Ceramiki Gres SA, Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. oraz Energii Park Trzemoszna sp. z o.o.

Łączne wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 20,3 tys. zł.

W 2016 roku podmiotem badającym sprawozdania finansowe grupy było BDO sp. z o.o.. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2016 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 29 lipca 2016 roku. Umowa ta dotyczyła badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2016, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2016, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2016 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2016 roku. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi dokonującemu badania z tytułu tej umowy wyniosło 44 tys. zł. Dodatkowo, z tytułu umów o badanie jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych, BDO sp. z o.o. otrzymało wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 31 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługiwał również zwrot poniesionych kosztów badania według faktycznie poniesionych wydatków.

Dodatkowo w 2016 roku BDO sp. z o.o. świadczyła usługi:

- usługę atestacyjną polegającą na weryfikacji poprawności wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za 2016 rok dla Ceramiki Nowej Gali SA oraz spółki zależnej Ceramiki Gres SA;
- przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego regulacyjnego sporządzonego zgodnie z wymogami prawa energetycznego Ceramiki Nowej Gali SA i spółek zależnych Ceramiki Gres SA, Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. oraz Energii Park Trzemoszna sp. z o.o.

Łączne wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 23,8 tys. zł.

[34] Umowy nieujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogące mieć wpływ na sytuację finansową grupy kapitałowej

Zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu nie istnieją umowy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową grupy, których skutki nie zostały ujawnione w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

[35] 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 pojedynczo lub łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy jest prezentowana wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia spółki zależnej Ceramiki Gres SA. Spółka ta jako całość, po uwzględnieniu korekt związanych z rozliczeniem skutków przejęcia, jest traktowana jako ośrodek generujący środki pieniężne. Wartość firmy przypisana do tego ośrodka to 18.851 tys. zł. Zgodnie z MSR 36 wartość firmy podlega corocznemu testowi na utratę wartości. W ramach tego testu wartość możliwa do odzyskania jest ustalana 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 2017 roku;
- stopa dyskontowa ustalona na podstawie średniego ważonego kosztu kapitału dla grupy wyliczonego z wykorzystaniem modelu CAPM z następującymi parametrami: stopa wolna od ryzyka 3,3%, premia za ryzyko 5,04%, współczynnik beta 1. Średni koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto na poziomie 2,62%. Zgodnie z MSR 36 dyskontowane przepływy pieniężne ustalone są jako przepływy przed opodatkowaniem, dlatego ze stopy dyskontowej wyeliminowano wpływ podatku dochodowego;
- przepływy pieniężne modelu ustalone są w cenach z końca roku 2017, bez uwzględniania inflacji, zatem stopa nominalna powinna zostać skorygowana do stopy realnej z wykorzystaniem średniorocznego wskaźnika inflacji odpowiedniego dla okresu, z którego pochodzą dane dla stopy nominalnej. Stopa realna wyliczona jako stopa nominalna, skorygowana o wskaźnik inflacji za 2017 rok podany przez GUS (2% inflacja), wyniosła 5,72%;
- wyliczając wartość końcową nie założono żadnego długoterminowego realnego wzrostu przepływów.

Ustalona wartość użytkowa przewyższała wartość księgową wyodrębnionego ośrodka generującego gotówkę (zawierającą wartość firmy), w związku z czym nie rozpoznano żadnego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość użytkowa jest większa od wartości księgowej o 117%, gdyby zastosowana stopa dyskontowa była wyższa od przyjętej o 1% wówczas różnica wynosiłaby 81%.

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 2017 roku, odnotowywany w ostatnich latach, proces spadków cen surowców uległ wyhamowaniu. Sytuacja na rynkach światowych jest obecnie zmienna, co oznacza, że nawet w krótkim horyzoncie czasowym nie można wykluczyć ryzyka ponownego wzrostu cen surowców. Cenę dla części zakupów gazu grupa jest w stanie zabezpieczać towarowymi kontraktami terminowymi do roku czasu.

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

W procesie produkcji płytek ceramicznych grupa wykorzystuje wysokiej jakości surowce naturalne. Dla uzyskania wysokiej jakości gresu niezbędne są składniki o niskim poziomie zanieczyszczeń. Uzyskanie intensywnych kolorów wymaga zastosowania masy, która w trakcie wypału nie ciemnieje. W związku z tym, że część surowców jest importowana ze wschodniej Ukrainy (z obszaru, który dotychczas nie został objęty działaniami wojennymi), istnieje ryzyko ograniczenia dostępności surowców o wymaganych parametrach jakościowych, co zmusiłoby spółki do zmiany stosowanych receptur. Grupa zabezpiecza się przed taką sytuacją, tworząc alternatywne receptury z wykorzystaniem zamienników. Zagrożenie to ma większe znaczenie dla marki Nowa Gala niż dla marki Ceramika Gres

1.3. Ryzyko związane ze zmianami upodobań konsumentów

Rynek płytek ceramicznych charakteryzuje się występowaniem trendów, co wymusza na producentach podążanie za zmiennymi preferencjami nabywców. Możliwe niedopasowanie oferowanego asortymentu do oczekiwań klientów stwarza ryzyko powstania nadmiernych zapasów lub konieczność sprzedaży po niższych cenach. Ryzyko niedopasowania asortymentu do gustów nabywców rośnie wraz z poszerzaniem oferty o nowe wzory. Aby ograniczyć to ryzyko spółki grupy obserwują występujące na rynku tendencje oraz dopasowują ofertę produktową do gustów i wymagań klientów. Dodatkowo w 2017 dokonano istotnej modernizacji posiadanego parku maszynowego w zakładzie spółki dominującej. Modernizacja pozwala odnowić ofertę produktową, szczególnie w zakresie gresów technicznych oraz szkliwionych na kolorowej masie, w tym produkowanych w większych formatach – 60X120 i pochodnych.

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

2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną

Pomimo utrzymującego się ożywienia gospodarczego zarówno w kraju, jak i w najważniejszych krajach Unii Europejskiej, otoczenie gospodarcze i polityczne, w którym działa grupa wciąż odznacza się wysokim stopniem niestabilności. Nasilające się w światowej gospodarce procesy inflacyjne oraz zaostrzenie polityki monetarnej przez najważniejsze banki centralne prowadzi do systematycznego wzrostu najważniejszych, światowych stóp procentowych. W przypadku

grupy ryzyko wzrostu inflacji może oznaczać szybsze tempo wzrostu kosztów (wzrost cen surowców, presja na wzrost wynagrodzeń, wzrost kosztów finansowania itd.) bez możliwości odpowiednio szybkiego podnoszenia cen (wysoki poziom konkurencyjności branży). Dodatkowo rosnące stopy procentowe mogą istotnie osłabić wspomniane wcześniej, trwające ożywienie gospodarcze. Wciąż istotnym zagrożeniem pozostaje sytuacja na Ukrainie, odczuwalna poprzez:

- spadek sprzedaży do krajów Europy Wschodniej;
- ryzyko niewypłacalności odbiorców z tego regionu;
- istotne ograniczenie konkurencyjności cenowej 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.

2.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W ciągu ostatnich kilku lat na rynku krajowym wzrósł poziom rywalizacji we wszystkich jego segmentach. Dodatkowo w branży produkcji płytek ceramicznych obserwowana jest wzmożona aktywność inwestycyjna. Wynika ona z potrzeby modernizacji istniejących parków maszynowych głównych konkurentów, realizowanych procesów konsolidacyjnych, konieczności modernizacji oferty produktowej (w tym uruchamianie produkcji dużych formatów) oraz wchodzenia na rynek nowych producentów. Dodatkowym czynnikiem wzmacniającym ten proces są utrzymujące się na historycznie niskich poziomach koszty finansowania. Niesie to ryzyko osłabienia konkurencyjności posiadanej przez spółkę oferty produktowej, a w konsekwencji jej pozycji rynkowej. Reakcją była modernizacja przeprowadzona w 2017 roku (zobacz punkt 14.2 sprawozdania z działalności grupy kapitałowej). Grupa analizuje powyższe procesy i w nadchodzących latach wypracuje plan szerszej modernizacji posiadanego potencjału produkcyjnego i sprzedażowego.

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. W pewnym stopniu z grupą konkurującą producenci innych materiałów, takich jak: naturalny kamień, drewno czy ostatnio również szkło. Istnieje ryzyko, że w przyszłości nowe lub istniejące materiały wykończeniowe staną się atrakcyjnym substytutem płytek ceramicznych. Taka sytuacja 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 eurazjatyckich. Niezależnie od zagrożeń opisanych w punkcie 2.1, z uwagi na wciąż mało przejrzyste zasady funkcjonowania tych rynków oraz konflikt między Rosją a Ukrainą, 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. Ryzyko stanowi brak 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 stabilniejszych 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, które wraz z zasadami zostały w skrócie omówione 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 finansowym nie podlegają wahaniom ze względu na zmiany stóp procentowych. Ze względu na wykorzystywanie przez grupę źródeł finansowania o zmiennej stopie oprocentowania, wzrost (spadek) stóp bazowych (zobacz też punkt 14.1 sprawozdania z działalności grupy) lub wzrost (spadek) marż stosowanych przez instytucje finansowe może powodować zwiększenie (zmniejszenie) 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 (dolar amerykański i euro) 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 wyrażonych w złotówkach wartości sprzedaży eksportowej i kosztów produkcji, w części dotyczącej importowanych surowców;
- zmianę konkurencyjności oferty grupy na rynkach eksportowych;

- 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 i innych pozycji pieniężnych na dzień bilansowy;
- zmieniające się natężenie konkurencji związane z poziomem cen płytek importowanych.

Ryzyko wahań kursowych jest w znacznym stopniu kompensowane, ponieważ grupa prowadzi transakcje zagraniczne zarówno w zakresie eksportu, jak i importu. Transakcje handlowe w walutach obcych (import i eksport) należą do normalnego toku działalności spółek grupy. W związku z tym, 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 stracona (są tworzone odpisy aktualizujące na należności nieściągalne). Ryzyko kredytowe związane z należnościami od klientów jest ograniczane poprzez:

- limitowanie ekspozycji na pojedynczy podmiot (limity kredytowe);
- dywersyfikację poprzez współpracę z wieloma podmiotami, aby żaden z nich nie miał 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 brane są 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 [32]).

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Klasa zobowiązań finansowych	Razem	do 6 miesiące 2018	od 6 do 12 miesiące 2018	w 2019	Kolejne lata
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	21 731	21 731	-	-	-
Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego*	3 650	1 310	794	841	704
Kredyty podlegające refinansowaniu**	49 500	-	49 000	500	-
Kredyty do spłaty	9 653	1 245	1 245	4 349	2 814
Razem	84 534	24 287	51 040	5 689	3 518

*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 2017 roku, faktyczny poziom zadłużenia w tej klasie kredytów na 31 grudnia 2017 roku wynosił 24.710 tys. zł. Stan na dzień bilansowy nie uwzględnia przedłużenia opisanego po dniu bilansowym (zobacz pkt. [31c])

W przypadku istotnych umów klasyfikowanych jako leasing operacyjny, które nie mogą zostać wypowiedziane lub mają określony minimalny umowny okres wypowiedzenia, całość kwot, które spółki grupy musiałyby zapłacić w okresie do zakończenia umów wynosi 2.562 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	1000	4 171	walutowe	+/-20%	+/-834
Należności walutowe	USD	369	1 287	walutowe	+/-20%	+/-257
Walutowe środki pieniężne	EUR	1 773	7 395	walutowe	+/-20%	+/-1 479
Walutowe środki pieniężne	USD	127	441	walutowe	+/-20%	+/-88
Zobowiązania walutowe	EUR	1 180	4 921	walutowe	+/-20%	+/-984
Zobowiązania walutowe	USD	289	1 005	walutowe	+/-20%	+/-201
Kredyty zaciągnięte w walucie	EUR	1514	6317	walutowe	+/-20%	+/-1 263
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EUR	1514	6 317	stopy procentowej	+/-3,00%	+/-190
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	28 050	28 050	stopy procentowej	+/-3,00%	+/-842

4. Zobowiązania pozabilansowe

4.1. Zobowiązania z tytułu faktoringu bez regresu

Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu w spółce dominującej wynosiła 8.351 tys. zł.

5. Poręczenia i gwarancje

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 7.2.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. utrzymały poręczenia na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. zł i 10.000 tys. zł (zdarzenie po dniu bilansowym). Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według stawek rynkowych.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.