

CERAMIKA NOWA GALA S.A.
ul. CERAMICZNA 1
26-200 KOŃSKIE

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2013 ROKU

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

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

NIP 778-143-20-33, REGON 300184858, Kapitał zakładowy 150 000 zł
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, KRS 0000245198

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CERAMIKA NOWA GALA S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013 ROKU	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	5
2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY ..	6
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	6
4. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI	7
5. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	7
II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	9
2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	11
4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	12

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Ceramika Nowa Gala S.A. („Spółka”) z siedzibą w Końskich przy ulicy Ceramicznej 1 obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 271.273 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 stycznia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 35.237 tysięcy złotych oraz całkowite dochody w kwocie 35.235 tysięcy złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 stycznia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 34.605 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.113 tysięcy złotych,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie wystarczająco dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Ceramiki Nowa Gala S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

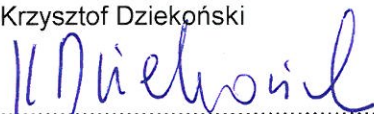
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”), a w zakresie nieregulowanym przez oraz MSR – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu

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

Krzysztof Dziekpiński



.....
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10089

Warszawa, 18 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CERAMIKA NOWA GALA S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna („Spółka”). Siedziba Spółki mieści się w Końskich, przy ul. Ceramicznej 1.

Ceramika Nowa Gala S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Pierwszy statut został sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 7 lutego 1995 roku.

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

Ceramika Nowa Gala S.A. posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 658-10-02-540. Urząd statystyczny nadał Spółce numer identyfikacyjny REGON: 290556362.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz statutu ustanowionego aktem notarialnym z dnia 7 lutego 1995 roku z późniejszymi zmianami. Aktualny tekst jednolity statutu został przyjęty przez Zarząd w dniu 22 maja 2013 roku.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 56.114.378 złotych i dzielił się na 56.114.378 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Zgodnie z informacją otrzymaną od Spółki na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

	Ilość akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów w złotych	Udział w kapitale podstawowym
Waldemar Piotrowski	10.806.249	10.806.249	10.806.249	19,26%
Amplico OFE	9.852.365	9.852.365	9.852.365	17,56%
CNG Luxembourg S.a.r.l. oraz Ceramika Nowa Gala SA	9.220 757	9.220 757	9.220 757	16,43%
Aviva OFE i Aviva BZ WBK	5.650.000	5.650.000	5.650.000	10,07%
Allianz Polska OFE	4.851.616	4.851.616	4.851.616	8,65%
ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny	2.955.018	2.955.018	2.955.018	5,27%
Pozostali akcjonariusze	12.778.373	12.778.373	12.778.373	22,76%
Razem	56.114.378	56.114.378	56.114.378	100%

W badanym okresie sprawozdawczym, w związku z prowadzonym skupem akcji własnych w celu ich umorzenia, nastąpiło zmniejszenie wielkości kapitału zakładowego Spółki o 923.695 złotych.

Skup akcji własnych został zrealizowany na podstawie uchwały walnego zgromadzenia nr 15 z 16 kwietnia 2012, podjętej w sprawie wyrażenia zgody na zakup przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu umorzenia i został zakończony 15 kwietnia 2013 roku.

W ramach skupu nabyto w celu umorzenia 923.695 akcji własnych, za co akcjonariusze zbywający te akcje otrzymali wynagrodzenie w kwocie 1.782 tysięcy złotych. W dniu 25 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Ceramika Nowa Gala S.A. podjęło uchwałę nr 15 dotyczącą umorzenia skupionych akcji własnych. 5 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Kielcach zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres 12 miesięcy, kończący się 31 grudnia.

Ceramika Nowa Gala S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Ceramika Nowa Gala S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd. Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień wydania opinii w skład Zarządu wchodził:

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

W badanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu.

Organem uprawnionym do sprawowania nadzoru jest Rada Nadzorcza. Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak i na dzień wydania opinii z badania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

W 2013 roku nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej Spółki polegająca na tym, że Pan Jacek Jakub Tomasiak zastąpił Pana Grzegorza Leszczyńskiego. Zmiana ta została zarejestrowana w KRS dnia 5 czerwca 2013 roku.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą w wysokości 5.473 tysięcy złotych. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez firmę BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 18 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 25 kwietnia 2013 roku. Zgodnie z postanowieniem uchwały z dnia 25 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję iż strata netto roku 2012 w kwocie 5.473 tysięcy złotych zostanie pokryta z dostępnego kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 22 maja 2013 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy Spółką Ceramika Nowa Gala S.A. a firmą TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Murawa 12-18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę

Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3082. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Krzysztofa Dziekońskiego (nr ewidencyjny 10089) w dniach od 17 lutego do 18 marca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 17 lutego do 28 lutego 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 21 czerwca 2013 roku.

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły żadne ograniczenia zakresu badania. Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 18 marca 2014 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości

ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	159.017	181.780	167.846
Koszt własny sprzedaży	(141.439)	(160.799)	(141.440)
Koszty administracyjne i sprzedaży	(26.016)	(24.647)	(23.861)
Pozostałe przychody operacyjne	209	99	2.313
Pozostałe koszty operacyjne	(2.801)	(1.563)	(600)
Przychody finansowe	45.712	684	9.394
Koszty finansowe	(1.588)	(2.252)	(2.307)
Podatek dochodowy	2.143	(1.225)	(1.014)
Zysk netto	35.237	(5.473)	10.331
Całkowite dochody	35.235	(5.481)	10.312

Rentowność

	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA)	12,95%	(2,02%)	3,90%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	17,89%	(3,01%)	5,70%
Marża na sprzedaży	11,05%	11,54%	15,70%
Marża netto	22,16%	(3,01%)	6,20%

Płynność finansowa i efektywność

	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności I	2,49	1,42	2,00
Wskaźnik płynności II szybki	0,99	0,56	0,83
Szybkość obrotu należnościami w dniach	80	80	81
Stopień spłaty zobowiązań w dniach	94	98	100
Szybkość obrotu zapasów w dniach	178	155	164

Wskaźniki struktury	2013	2012	2011
Udział majątku trwałego w aktywach ogółem	57,5%	58,5%	57,2%
Udział majątku obrotowego w aktywach ogółem	42,5%	41,5%	42,8%
Udział kapitału własnego w pasywach ogółem	79,0%	65,9%	67,9%
Udział kapitału obcego w pasywach ogółem	21,0%	34,1%	32,1%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności majątku uległ istotnej poprawie w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł blisko 13%. Wskaźnik rentowności kapitału wzrósł do 17,89% w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku w porównaniu z minus 3,01% w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku,
- wskaźnik marży na sprzedaży obniżył się do 11,05% w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku w porównaniu z 11,54% w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku. Wskaźnik marży netto wzrósł do 22,16% w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku z poziomu minus 3,01% w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku,
- wskaźniki płynności finansowej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku uległy poprawie w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku,
- wskaźnik cyklu rotacji należności wyniósł 80 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim,
- cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu średnio do 94 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do 98 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku,
- wskaźnik obrotu zapasów w roku 2013 uległ wydłużeniu do 178 dni w porównaniu do 155 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku,
- wskaźniki struktury majątku wskazują na zmniejszenie udziału wartości majątku trwałego w aktywach ogółem w porównaniu z rokiem poprzednim oraz zwiększeniu udziału kapitału własnego w pasywach ogółem,
- przy analizie wskaźników i wyniku Spółki za rok 2013 należy uwzględnić fakt otrzymania od jednostki zależnej Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. dywidendy w kwocie 45,6 mln złotych, która została ujęta w przychodach finansowych, podczas gdy w 2012 roku taka wypłata dywidendy nie miała miejsca. Przychód z tytułu dywidendy w sposób istotny wpłynął na wynik netto oraz rentowność Spółki za 2013 rok.

II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, w szczególności dotyczącej: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości. Przyjęte podczas sporządzania sprawozdania finansowego przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i były stosowane w sposób ciągły.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej firmy Oracle, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce. System Oracle posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

System umożliwia automatyczne ewidencjonowanie zdarzeń gospodarczych dotyczących transakcji wewnątrzgrupowych, a następnie ich stałe monitorowanie. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ustawy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony na dzień 1 stycznia 2013 roku jako bilans otwarcia.

W zbadanej przez nas części, udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej.

Podczas planowania badania sprawozdań finansowych Spółki Ceramika Nowa Gala S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wzięliśmy pod uwagę system kontroli wewnętrznej Spółki w celu określenia naszych procedur na potrzeby badania sprawozdań finansowych.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Aktywa trwałe

Struktura wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

Rzeczowe aktywa trwałe	Wartość w tysiącach złotych
Grunty, budowle i budynki	11.337
Maszyny i urządzenia	35.355
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	1.295
Inne	1.576
Razem	49.563

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych został prawidłowo przedstawiony w nocie 9 i 10 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazuje w bilansie inwestycje w podmiotach zależnych w kwocie netto 101.664 tysięcy złotych oraz inne aktywa finansowe w kwocie 121 tysięcy złotych.

Nota 21 do sprawozdania finansowego prawidłowo prezentuje szczegółowe informacje o zmianach w wartościach niematerialnych i prawnych oraz w inwestycjach długoterminowych Spółki.

Zapasy

Stan zapasów wykazanych na 31 grudnia 2013 roku stanowią produkty i półprodukty (62,8%), towary (16,7%), surowce i materiały (20,2%) i inne (0,3%). Inwentaryzacja zapasów została przeprowadzona zgodnie z wymaganiami i terminami określonymi przez ustawę o rachunkowości.

W roku obrotowym 2013 dokonano odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów w kwocie 1.064 tysięcy złotych.

Należności krótkoterminowe

Wartość należności krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 44.249 tysięcy złotych i składała się z następujących pozycji:

Należności krótkoterminowe	Wartość w tysiącach złotych
Należności handlowe i pozostałe	49.080
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.275
Odpis na należności	(6.106)
Razem	44.249

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe składały się z pożyczek dla podmiotów zależnych w wysokości 406 tysięcy złotych oraz ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 1.079 tysięcy złotych. Środki pieniężne zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długo- i krótkoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego oszacowano w prawidłowej wysokości. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 190 tysięcy złotych i zaprezentowane zostały w pozycji pozostałe aktywa obrotowe.

Kapitał własny

W badanym roku obrotowym Spółka zaprezentowała prawidłowo wartość kapitału własnego.

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązania i rezerwy długoterminowe w wysokości 10.794 tysięcy złotych, w tym 5.070 tysięcy złotych z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz 5.724 tysięcy złotych z tytułu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 46.210 tysięcy złotych i składał się z następujących pozycji:

Zobowiązania krótkoterminowe	Wartość w tysiącach złotych
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	30.001
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	11.165
Rezerwa na świadczenia pracownicze	826
Pozostałe rezerwy	4.218
Razem	46.210

Noty 17, 19 i 20 objaśniające rezerwy prawidłowo opisują ich strukturę. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty operacyjne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku Spółka prawidłowo zaprezentowała przychody i koszty operacyjne.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do poszczególnych pozycji bilansu prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. z 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Uzasadnienie wydanej opinii

W naszej opinii zbadane sprawozdanie finansowe Spółki Ceramika Nowa Gala S.A. za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości i statutem Spółki i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

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

Oświadczenie biegłego rewidenta

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

w imieniu

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

Krzysztof Dziekoński



.....
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10089

Warszawa, 18 marca 2014 roku