



**Sprawozdanie z działalności grupy
kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

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

Końskie, 26 marca 2018 roku

1. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OPIS POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH W GRUPIE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ceramiki Nowej Gali SA (jednostki dominującej) jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej i spółek zależnych od jednostki dominującej, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 dominującej. 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 Ceramiki 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 bocznicy kolejowej (sama bocznica jest własnością Ceramiki 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.

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.

2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Sprzedawane przez grupę kapitałową produkty i towary można podzielić na trzy kategorie:

- płytki gresowe nieszkliwione (w tym płytki polerowane i półpolerowane);
- płytki gresowe szklwione (w tym płytki półpolerowane);
- elementy dekoracyjne.

2.1. Płytki nieszkliwione

Sól i pieprz

Nazwa tego rodzaju płytek ceramicznych pochodzi od ich wyglądu, przypominającego swoją ziarnistą strukturą mieszaninę soli i pieprzu. Tego rodzaju produkty są oferowane przez największą liczbę producentów. W ramach strategii przyjętej przez Ceramikę Nową Galę SA seria ta ma charakter uzupełniający.

Quarzite

Płytki Quarzite charakteryzują się bardziej złożonym wzornictwem (strukturą) w porównaniu z serią Sól i pieprz. Jest to ważna pozycja w sprzedaży grupy. W tej kolekcji dostępne są również płytki o powierzchni polerowanej. Seria ta szczególnie dobrze sprawdza się w budynkach przemysłowych i handlowych, o dużym natężeniu ruchu (ciągi komunikacyjne).

Concept

Seria nawiązuje wzornictwem do naturalnego piaskowca i lessu. Odpowiada minimalistycznemu trendowi. Kolekcja Concept jest produkowana z powierzchnią polerowaną lub naturalną oraz w dużym formacie – 60x120 cm.

Zenith

Płytki serii Zenith charakteryzuje linearny, miękki rysunek w monochromatycznych barwach. Jej atutem jest strukturalna powierzchnia (oprócz naturalnej i polerowanej), która zapewnia antypoślizgowość w miejscach, w których szczególnie ważne jest zapewnienie bezpieczeństwa. Kolekcji towarzyszą dwa rodzaje nowoczesnych dekorów, wykonywanych z zastosowaniem nowoczesnej technologii waterjet.

Neutro

Minimalistyczna kolekcja Neutro odwzorowuje strukturę betonu. Płytką powstaje w technologii podwójnego zasypu, poprzez połączenie dwóch warstw: bazowej i wierzchniej (zmikronizowanej). Ten sam odcień obu warstw pozwala na uzyskanie płytki jednorodnej w przekroju. Jej rysunek jest zróżnicowany, a zarazem stonowany i utrzymany w jednorodnej gamie kolorystycznej. Płytki z tej serii są również produkowane w wersji polerowanej. W 2017 roku wzbogacono kolekcję o duże formaty 20x120, 30x120 oraz 60x120.

Basis

Seria jest produkowana w typologii „sól i pieprz” z dodatkowym elementem zdobienia w postaci wtrąceń. Płytki Basis są wytwarzane w pięciu kolorach odpowiadającym obowiązującym trendom rynkowym.

Monotec

Kolekcja płytek bez rysunku z delikatnym cieniowaniem. Seria Montec dostępna jest w szerokiej palecie kolorystycznej w odcieniach od jasnobezowego do brązowego oraz od białego po czarny. Płytki z tej serii produkowane są w trzech formatach 60x60, 30x60, 30x30, w tym w wersji rektyfikowanej.

Vario

Zastosowanie technologii zdobienia z wykorzystaniem zmikronizowanych granulatów umożliwia uzyskanie zróżnicowanego, niepowtarzalnego rysunku na płytkach, przy zachowaniu jednorodności w zakresie gamy kolorystycznej. Seria dostępna jest w formatach 60x60 i 30x60 i występuje również w wersji polerowanej uwidaczniającej głębię struktury. W 2017 roku kolekcję wzbogacono o formaty 20x120, 30x120 oraz 60x120.

2.2. Płytki szklwione

Signum

Płytki z tej serii są minimalistyczne, z delikatnym połyskiem brokatu na matowej powierzchni. Kolekcja Signum jest polecana szczególnie dla obiektów takich jak centra handlowe, ale cieszy się również zainteresowaniem indywidualnych odbiorców. Cechą szczególną serii jest wysoka odporność na plamienie i ścieranie. Jest dostępna w systemie modułowym. Płytki są dostępne w kolorach: jasny i ciemny beż, brąz, jasny i ciemny szary.

Trend Stone

Kolekcja płytek, której wzornictwo nawiązuje do wyglądu naturalnych kamieni o minimalistycznym wyglądzie. Zarówno rodzaj grafiki, jak i gama kolorystyczna odpowiadają nowoczesnym trendom. Płytkom w formatach 60x60, 30x60 i 30x30 towarzyszy szeroki wybór dekoracji mozaikowych.

Lumina

Ta nowoczesna seria produkowana jest w pięciu intensywnych kolorach. Błyszcząca powierzchnia w wersji półpolerowanej dodatkowo wzmacnia natężenie barw. Kolekcję uzupełniają nowoczesne dekoracje. Seria jest przeznaczona do wykończenia wnętrz, na ścianach i podłogach.

Atelier

Płytki z tej serii charakteryzują się ciepłą i jasną kolorystyką. Ich wygląd nawiązuje do wapienia (kamień typu „french stone”). Kolekcja powstaje w technologii druku cyfrowego. Jej rysunek jest zróżnicowany, z tonalnych przejściami w kolorze kremu i beżu. Seria Atelier jest dostępna w dwóch rodzajach powierzchni: naturalnej rektyfikowanej oraz półpolerowanej.

Marmo Design

Ta linia produktowa składa się z sześciu wzorów inspirowanych klasycznymi marmurami oraz nowoczesnym cementem. Płytki dostępne są w wersji polerowanej w dwóch formatach 30x60 oraz 60x60. W skład serii wchodzi wzory imitujące marmur: Frost White (biały), Golden Beige (beżowy), Silver Grey (szary), Imperial Graphite (grafitowy), Magic Black (czarny) oraz seria Aquamarina imitująca powierzchnie betonową w pięciu kolorach: białym, jasnoszarym, ciemnoszarym, jasnobieżowym i ciemnobieżowym). Wzbogacenie serii o różnego rodzaju elementy dekoracyjne tj. heksagony, oktagony, listwy, mozaiki, dekoracje drukowane oraz szeroka gama kolorystyczna umożliwia kreowanie przestrzeni domowej i użytkowej zgodnie z aktualnymi trendami i indywidualnym poczuciem estetyki. Wyróżnikiem tych kolekcji jest wysoka odporność na zabrudzenia oraz stopień połysku. Produkty z serii Marmo Design gwarantują uzyskanie luksusowego i modnego wnętrza.

Flamenco

Kolekcja typu cotto w formacie 33x33 w trzech kolorach – naturalnej „ceglastej”, piaskowej i szarej. Każdy z kolorów składa się z 40 grafik o zróżnicowanej tonalności, dzięki czemu przypomina materiał wykonany ręcznie, wypalany w tradycyjnym piecu. Seria ma matową

powierzchnię i posiada parametr antypoślizgowy R11 C. Uroku kolekcji dodaje gama dekoracji: patchworki, heksagony, cegiełki umożliwiające tworzenie ciekawych aranżacji.

Ebro

Kolekcja imitująca beton. Obejmuje format 30x60, 60x60 oraz 60x120, każdy w czterech kolorach. Wzbogacenie serii stanowią dekoracje drukowane cyfrowo w formacie 60x60. Produkcja serii rozpoczęła się pod koniec 2017 roku, ale do szerokiej dystrybucji wejdzie w roku 2018.

Marki Ceramika Gres i Milo

W 2018 roku dzięki inwestycji zrealizowanej w zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA do oferty produktowej grupy wprowadzone zostaną nowe wyroby. Wśród nowości duży nacisk kładziemy na produkty gresowe na kolorowej masie, z istotnym udziałem formatu: 60x120 i pochodnych.

W ofercie grupy kapitałowej znajduje się również szereg serii gresów szkliwionych, sprzedawanych pod markami Ceramika Gres i Milo, pozycjonowanych w średnim i niskim segmencie rynku. Najważniejsze serie produktowe tych marek opisano poniżej.

Excellent

To pierwsza kolekcja w ofercie Ceramiki Gres, która została wykonana w technologii pełnego polerowania powierzchni. Projekt graficzny oparto o fotograficzne odwzorowanie marmuru w wysokiej rozdzielczości obrazu. Płytki z tej serii mogą być stosowane we wszelkich pomieszczeniach mieszkalnych i innych ogólnie dostępnych. Są one dostępne w formatach 30x60 i 60x60 cm.

Vulcan

Płytki z kolekcji Vulcan nawiązują swoim wyglądem do naturalnego piaskowca. Nadają się do zastosowania we wnętrzach i na zewnątrz (tarasy), gdzie ważne jest zabezpieczenie przed poślizgiem. Seria ta jest produkowana w czterech naturalnych kolorach.

Indus

Kolekcja jest produkowana w formacie 40x40 cm. Grafika jest inspirowana wyglądem rustykalnych desek. Seria ta jest dostępna w ciepłych odcieniach w kolorze beżowym, brązowym oraz szarym. Doskonale nadaje się do aranżowania pomieszczeń w stylu rustykalnym, jak i nowoczesnym.

Corn

Seria jest inspirowana rysunkiem granitu i produkowana w dwóch kolorach: szarym i grafitowym w technologii tradycyjnej.

Pamir

Wzór tej serii jest inspirowany naturalnym kamieniem. Płytki są wytwarzane w technologii cyfrowej. Wiele twarzy daje niepowtarzalny efekt.

Kalcyt

Płytki z tej kolekcji mają typologię delikatnego marmuru. Przy ich produkcji wykorzystuje się druk cyfrowy na szkliwie o delikatnej, satynowej powierzchni.

Galeon

Wzór płytek z tej serii jest inspirowany wyglądem starych desek – „chabby chic”. Ich reliefowa struktura odwzorowuje wytrawione drewno. Druk wykonuje się w technologii cyfrowej, co umożliwia realistyczne odwzorowanie obrazu.

Oakland

Kolekcja nawiązuje do naturalnego wyglądu drewna. Gama kolorystyczna odpowiada klasycznym panelom drewnianym.

Spargo

Kolekcja nawiązuje do rustykalnej, betonowej powierzchni w odcieniach szarości i ciepłych kolorów beżowych lub brązowych. Odznacza się gładką, satynową powierzchnią. Jest produkowana w formacie 40x40 cm. Kolekcji towarzyszy dekoracja typu patchwork.

Domus i Parquet

Płytki z tych serii swoim wzorem przypominają drewnianą mozaikę. Są one dostępne w formacie 40x40 cm w dwóch kolorach: beżowym i brązowym.

Constant

Seria inspirowana jest powierzchnią i strukturą betonu. Dostępna jest w powierzchni naturalnej o formacie 40x40 w dwóch kolorach szarym i grafitowym. Uzupełnieniem kolekcji jest dekoracja typu patchwork.

Odeon

Kolekcja dostępna w formacie 40x40 o satynowej powierzchni, wykonana w zadruku cyfrowym. Seria inspirowana jest naturalnym trawertynem. Dostępne są płytki w odcieniach kremu i brązu.

Galaxy

Seria produkowana w technologii zadruku cyfrowego w formacie 40x40 o satynowej powierzchni. Kolekcja rustykalna występująca w naturalnych kolorach brzo, brązu i szarości.

Fuego

Wzór przypominający cementową przecierkę, grafika podzielona na 10 twarzy. Produkowany w technologii druku cyfrowego w formacie 40x40 w dwóch kolorach kremowym i szarym. Powierzchnia gładka, satynowa.

Capas

Kolekcja inspirowana granitem. Występuje w kolorach szarości, grafitu, kremu i brązu. Seria produkowana również w technologii zadruku, dostępna w gładkiej, matowej powierzchni.

Conglomerate

Seria inspirowana konglomeratem kamiennym, dostępna w powierzchni matowej, w kolorach kremowych, szarych i grafitowych. Produkcja odbywa się w technologii zadruku cyfrowego na delikatnej strukturze.

Vintage

Kolekcja kamienna z zadrukiem cyfrowym i mikrogranilią, w kolorach beżowym, brązowym i szarym. Kamienny charakter płytki podkreśla struktura. Wzbogacona o dekoracje typu patchwork.

Kolekcje 20x60

Rancho

Kolekcja w typologii klasycznego drewna, w trzech kolorach. Produkcja odbywa się w technologii druku cyfrowego na delikatnej strukturze, z naturalnym wykończeniem powierzchni i krawędzi.

Alberon

Kolekcja o matowej powierzchni, wykonana w zadruku cyfrowym. Dzięki zróżnicowanej grafice (12 twarzy) i dobranej strukturze bardzo dobrze odwzorowuje wyrazisty rysunek drewna, co zapewnia autentyczny wygląd podłogi.

Amarillo

Seria wykonana w zadruku cyfrowym, wykończona mikrogranilią w wersji naturalnej. Płytki industrialne w rdzawych barwach.

Ponte

Kolekcja inspirowana drewnem bejcowanym. Wykonana w technologii druku cyfrowego o matowej powierzchni. Wzbogacona delikatną strukturą i cyfrowo drukowaną dekoracją w 12 twarzach. Trzy kolory – krem, beż i brąz doskonale odwzorowują wygląd naturalnego drewna. Posiada parametr antypoślizgowości R10.

Mixstone

Wzór kamienny z głęboką, mocną strukturą podkreślającą charakter płytki. Gama kolorystyczna to chłodne odcienie kremu i brązu oraz szarość i grafit. Duże zróżnicowanie rysunku i mocny charakter płytki łagodzi dekoracja w postaci delikatnego, przetartego patchworku. Wyrób posiada parametr antypoślizgowości R10.

33x33

Płytki typu gres szklwiony w formacie 33x33 cm stanowią znaczną część oferty handlowej marki Ceramika Gres. Są kierowane do powszechnej dystrybucji i odpowiadają na zapotrzebowanie na produkty z niskiej i średniej półki. Przykładowymi kolekcjami są: Castilo, Alpino, Java, Riva i Roxy.

2.3. Elementy dekoracyjne

Elementy dekoracyjne są uzupełniającym składnikiem oferty. Nie tylko podnoszą jej atrakcyjność, ale są również źródłem dodatkowych przychodów. Większość jest produkowana w zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA wyposażonym w nowoczesne urządzenia do obróbki płytek gresowych.

3. DANE O SPRZEDAŻY I RYNKACH ZBYTU

3.1. Procentowa struktura sprzedaży

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

| | 2017 | | 2016 | |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Płytki nieszkliwione | 77 452 | 49% | 71 096 | 42% |
| Płytki szklwione | 72 251 | 46% | 91 975 | 54% |
| Dekoracje i stopnice | 5 868 | 4% | 7 690 | 4% |
| Pozostała sprzedaż | 1 037 | 1% | 221 | 0% |
| | 156 609 | 100% | 170 982 | 100% |

3.2. Ilościowa struktura sprzedaży

| | 2017 | | 2016 | |
|----------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------|
| Płytki nieszkliwione | 2 523 | tys. m ² | 2 246 | tys. m ² |
| Płytki szklione | 3 137 | tys. m ² | 3 821 | tys. m ² |
| | 5 660 | tys. m² | 6 067 | tys. m² |

W 2017 roku nastąpił spadek sprzedaży. W ujęciu wartościowym sprzedaży zmniejszyła się o 9%, a w ujęciu ilościowym spadek wyniósł 7%. Powyższe spadki dotyczyły przede wszystkim płytek szklionych, a wzrost w grupie płytek nieszkliwionych, nie zdołał tego zrekompensować. W części powyższa sytuacja wynika z zaburzeń produkcyjnych, związanych z likwidacją produkcji w zakładzie Ceramiki Nowej Gali II oraz realizowanej modernizacji linii produkcyjnych w zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA.

3.3. Sprzedaż w podziale na rynki zbytu

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

| | 2017 | | 2016 | |
|---------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Rynek krajowy | 126 736 | 81% | 139 638 | 82% |
| Eksport | 29 873 | 19% | 31 344 | 18% |
| | 156 609 | 100% | 170 982 | 100% |

Spadek sprzedaży dotyczył zarówno rynku krajowego, jak i eksportu, przy czym spadek na rynku krajowym, w ujęciu procentowym był dwukrotnie wyższy.

Grupa odbiorców wyrobów spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej jest zdywersyfikowana. Udział żadnego z odbiorców nie przekraczał 10% skonsolidowanych przychodów, a zatem nie występuje uzależnienie od jednego lub kilku odbiorców.

4. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Najistotniejszymi dostawcami grupy kapitałowej Ceramiki Nowej Gali SA są dostawcy gazu i energii elektrycznej oraz producenci i dystrybutorzy surowców do produkcji (skalenie, gliny, barwniki mineralne, szkliva itp.). Spółki grupy zaopatrują się w ogólnie dostępne surowce naturalne używane do produkcji płytek, głównie importowane ze względu na ich lepszą jakość. Dostawcy są zdywersyfikowani i z wyjątkiem dostawcy gazu udział żadnego z nich nie przekracza wartości 10% dostaw.

5. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH, ZABEZPIECZENIACH NA ZNACZĄCYCH AKTYWACH ORAZ ZAWARTYCH UMOWACH UBEZPIECZENIA

Przyjmując za kryterium uznania umowy za znaczącą 10% wartości kapitałów własnych spółki dominującej na moment dokonywania transakcji w 2017 roku spółki grupy nie zawierały umów znaczących. Poniżej przedstawiamy zestawienie posiadanych umów ubezpieczeniowych.

5.1. Umowy ubezpieczeniowe

Spółki grupy ubezpieczają swoje mienie i obiekty w oparciu o umowy ubezpieczeniowe:

- Umowa ubezpieczenia zawarta z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA na okres od 1 listopada 2017 roku do 31 października 2018 roku, w której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. Polisa obejmuje następujące rodzaje ubezpieczeń: ubezpieczenie sprzętu i maszyn budowlanych, ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń, ubezpieczenie utraconego zysku wskutek uszkodzenia maszyn i urządzeń, ubezpieczenie mienia wszystkich ryzyk, ubezpieczenie utraty zysku wskutek wszystkich ryzyk wraz z klauzulami dodatkowymi.
- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska SA na okres od 21 marca

2017 roku do 20 marca 2018 roku, w której jako podmioty ubezpieczające występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA, Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. oraz Energia Park Trzemoszna sp. z o.o.

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA na okres od 22 marca 2017 roku do 21 marca 2018 roku, na której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. Ubezpieczona działalność obejmuje produkcję płytek ceramicznych oraz pozostałą działalność określoną w KRS.
- Umowy ubezpieczenia transportowego obejmujące: ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym oraz OC przewoźnika w ruchu krajowym i międzynarodowym oraz OC spedytora z Generali Towarzystwem Ubezpieczeń SA na okres od 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku, w której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. (tylko w zakresie ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym).
- Umowa ubezpieczenia z tytułu kredytu kupieckiego zawarta przez Ceramikę Nową Galę SA z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA na okres od 29 stycznia 2018 roku do 30 listopada 2018 roku.
- Umowa ubezpieczenia wierzytelności handlowych zawarta przez Ceramikę Nową Galę SA z Atradius Credit Insurance NV SA Oddział w Polsce na okres od 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2019 roku.
- Umowa ubezpieczenia kredytu kupieckiego (ryzyko nierynkowe) zawarta przez Ceramikę Nową Galę SA z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA na czas nieokreślony począwszy od 1 lipca 2014 roku.
- Umowa ubezpieczenia z tytułu kredytu kupieckiego zawarta przez Ceramikę Gres SA z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA na okres od 1 grudnia 2017 roku do 30 listopada 2018 roku.
- Umowa ubezpieczenia kredytu kupieckiego (ryzyko nierynkowe) zawarta przez Ceramikę Gres SA z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA na czas nieokreślony począwszy od 1 lipca 2014 roku.

Ponadto spółki korzystają z ubezpieczeń komunikacyjnych dla posiadanych samochodów i wózków widłowych.

6. 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 Ceramika Nowa Gala SA ani spółki od niej zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, zarówno pojedynczo, jak i łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

7. ZACIĄGNIĘTE KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy [16] szczegółowo omówiono posiadane oraz spłacone kredyty stanowiące zobowiązanie bilansowe grupy kapitałowej w roku 2017.

7.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

7.1.1. Umowa kredytowa z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

W celu sfinansowania zakupu urządzeń produkcyjnych, w lutym 2017 roku spółka zaciągnęła w Banku Pekao SA pięcioletni kredyt inwestycyjny na kwotę 912 tys. euro. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 31 grudnia 2021 roku. Zadłużenie na dzień bilansowy wyniosło 432 tys. euro (zobacz też punkt 7.1.7.).

7.1.2. Aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy z mBankiem SA z 28 października 2002 roku

29 czerwca 2017 roku przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego spółce przez mBank SA w kwocie 3.640 tys. zł. 26 czerwca 2017 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 28 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Posiadany dotychczas limit kredytowy został obniżony z 3.640 tys. zł do kwoty 3.540 tys. zł. Umowa przewiduje kwartalne spłaty kredytu w kwocie 100 tys. zł.

7.1.3. Aneksowanie umów kredytowych z mBankiem SA

27 lipca 2017 roku spółka podpisała z mBankiem SA aneksy do umów: kredytu w rachunku bieżącym, kredytu inwestycyjnego oraz do umowy współpracy w zakresie akredytyw, wprowadzające zmiany we wskaźnikach określających sytuację finansową spółki.

7.1.4. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z 24 września 2013 roku

Po przeprowadzonej przez bank Pekao SA ocenie Spółki, 24 lipca 2017 aneksem nr 3 parametry cenowe kredytu pozostawione zostały na dotychczasowym poziomie. Decyzja dotyczy okresu od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku.

7.1.5. Aneks do umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 40/2016 z 5 sierpnia 2016 roku

1 sierpnia 2017 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała aneks nr 2 do umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 40/2016 z 5 sierpnia 2016 roku, obniżając maksymalny limit finansowania z obecnego poziomu 25.000 tys. zł do kwoty 15.000 tys. zł.

7.1.6. Umowa kredytowa z mBankiem SA z 3 października 2017 roku

W celu zrefinansowania nakładów inwestycyjnych poniesionych na zakup środków trwałych, Ceramika Nowa Gala SA w październiku 2017 roku zaciągnęła w mBanku SA pięcioletni kredyt

inwestycyjny na kwotę 680 tys. euro. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 28 lutego 2022 roku.

7.1.7. Aneks do umowy kredytu w inwestycyjnego z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

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 na kwotę 642 tys. euro (zobacz też punkt 7.1.1.)

7.1.8. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z mBankiem SA z 15 grudnia 2004 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

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.

7.2. Kredyty spółki zależnej – Ceramiki Gres SA

7.2.1. Aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

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.

7.3. Otrzymane pożyczki

W 2017 roku grupa nie otrzymała żadnych pożyczek.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I PORĘCZENIACH

8.1. Udzielone pożyczki

Ceramika Nowa Gala SA w październiku 2017 roku kolejnym aneksem podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 30 tys. euro oraz wydłużyła termin spłaty do 31 grudnia 2018 roku. Po podwyższeniu kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 75 tys. euro. Kwota pożyczki podlega eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8.2. Udzielone gwarancje

W 2017 roku nie udzielano żadnych gwarancji finansowych.

8.3. Udzielone poręczenia

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 7.2.1) 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.

9. WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POCHODZĄCYCH Z WPŁYWÓW Z WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2017 roku nie przeprowadzono żadnych emisji papierów wartościowych.

10. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W roku 2017 grupa kapitałowa nie opublikowała prognoz.

11. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Ceramika Nowa Gala SA jako podmiot dominujący w grupie kapitałowej prowadzi politykę utrzymywania bezpiecznej struktury finansowania majątku tak, aby przepływ gotówki generowany przez bieżącą działalność operacyjną pomniejszony o wydatki inwestycyjne pozwalał na obsługę zobowiązań grupy, z uwzględnieniem marginesu bezpieczeństwa.

Na koniec roku 2017 kapitały własne grupy stanowiły 71% sumy bilansowej. Wskaźnik bieżącej płynności nieznacznie spadł w stosunku do poziomu z roku 2016 i kształtował się na poziomie 1,93. Grupa na bieżąco regulowała swoje zobowiązania (w przypadku niektórych zobowiązań z tytułu dostaw występowały niewielkie opóźnienia). Okres rotacji zapasów wzrósł w stosunku do roku 2016. Zarówno okres spłaty należności, jak i zobowiązań pozostał na podobnym poziomie jak w roku 2016.

Z uwagi na poniesione straty, wskaźniki rentowności mają wartości ujemne. Główną przyczyną takiej sytuacji był spadek sprzedaży, przy czym częściowo wynikało to z reorganizacji produkcji (szerzej zobacz pkt. 14.2) oraz modernizacji linii produkcyjnych w zakładzie spółki dominującej.

Wybrane wskaźniki ekonomiczne*

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Wskaźnik bieżącej płynności | 1,93 | 2,03 |
| Wskaźnik bieżącej płynności II | 0,65 | 0,84 |
| Rentowność majątku | -2,27% | -3,63% |
| Rentowność kapitału własnego | -3,19% | -4,90% |
| Rentowność netto sprzedaży | -3,51% | -5,23% |
| Szybkość spłaty należności w dniach | 57 | 55 |
| Szybkość spłaty zobowiązań w dniach | 68 | 65 |
| Rotacja zapasów w dniach | 238 | 197 |

*w przypadku wskaźników wykorzystujących dane bilansowe do analizy korzystano z danych pochodzących z bilansu zamknięcia

12. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Po zrealizowaniu w 2017 roku istotnej modernizacji linii produkcyjnych w zakładzie spółki dominującej w kolejnym roku planowane są jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one będą mogły być sfinansowane ze środków własnych.

13. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2017 roku wystąpiły następujące nietypowe zdarzenia:

- W ramach grupy prowadzona była reorganizacja polegająca na zamknięciu zakładu produkcyjnego spółki zależnej (szerzej zobacz punkt 14.2) i przeniesieniu części maszyn i urządzeń z tego zakładu do pozostałych spółek w grupie, w przeważającej części do zakładu Ceramiki Nowej Gali SA. Równocześnie w zakładzie spółki dominującej realizowany był program inwestycyjny mający na celu rozszerzenie możliwości produkcyjnych płytek o większych formatach, w tym wytwarzanych w technologii podwójnego zasypu. W związku z prowadzonymi pracami przejściowo występowały przerwy w produkcji w tym zakładzie. Od drugiego półrocza 2017 roku, po zakończeniu montażu i rozruchu nowych urządzeń, fabryka działa normalnie. Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 6.620 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2016 analogiczne obciążenie wynosiło 13.462 tys. zł.

- W ramach prowadzonej modernizacji zakładu Ceramiki Nowej Gali SA poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 11.000 tys. zł;
- Wypłacono dywidendę dla akcjonariuszy (zobacz pkt. 33) w kwocie 4.689 tys. zł;
- Spółka zależna Ceramika Gres SA wypłaciła dywidendy w kwocie 1.878 tys. złotych na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA. Transakcja wpływa tylko na sprawozdanie jednostkowe i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.
- Odpisano aktywa na odroczony podatek dochodowy z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych, obciążając wynik kwotą 1.319 tys. zł.
- Dokonano odpisów zapasów na 821 tys. zł.

14. ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI

14.1. Koniunktura gospodarcza

Ze względu na uzależnienie popytu na płytki od koniunktury gospodarczej, tempo wzrostu PKB i rozwój budownictwa w Polsce, będącej głównym rynkiem zbytu dla grupy, ma istotne znaczenie dla jej działalności. W sprzedaży grupy kapitałowej istotny udział ma sprzedaż płytek na rynku budownictwa komercyjnego, ta część sektora budowlanego ma również duży wpływ na popyt na nasze produkty. Z uwagi na utrzymujące się ożywienie gospodarcze zarówno w Polsce jak i w krajach UE, do których spółka kieruje większość swojego eksportu, w 2018 roku koniunktura gospodarcza powinna pozytywnie oddziaływać na sytuację grupy kapitałowej.

14.2. Strategia i rozwój grupy kapitałowej

Po kilku latach zmniejszonych inwestycji, w 2017 roku spółka przeprowadziła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona została z modernizacją. W fabryce CNG SA, pozwalającej zwiększyć udział dużych formatów w sprzedaży z jednoczesnym poszerzeniem oferty asortymentowej. Wartość tej inwestycji wyniosła około 11 mln zł, wydatkowanych w 2017 roku. Nakłady zostały sfinansowane ze środków własnych i kredytów (szerzej zobacz pkt. 7.1). Nowe lub zmodernizowane linie produkcyjne zostały uruchomione i przyjęte do użytkowania w 2017 roku. Dzięki tej modernizacji w 2018 roku do sprzedaży zostaną wprowadzone nowe produkty, głównie w grupie gresów technicznych i szklawionych na kolorowej masie, z istotnym udziałem większych formatów – 60x120 i pochodnych.

Część maszyn i urządzeń z fabryki CNG II, o wartości księgowej 4.5 mln zł, została przeniesiona do pozostałych zakładów grupy. Wartość księgowa urządzeń, które w związku z planowanymi działaniami utraciły przydatność wyniosła 5.2 mln zł. Kwota ta została odpisana w ciężar wyniku 2016 roku.

W związku z reorganizacją nie miały miejsca zwolnienia grupowe.

Przeprowadzane zmiany spowodowały zmniejszenie mocy produkcyjnych o 1.6 mln m². Rocznie (zmiana od marca 2017 roku), do 6,6 mln m², co nie powinno wpływać na wielkość sprzedaży, gdyż zdolności wytwórcze nie były w pełni wykorzystane, a ich utrzymywanie było obciążeniem.

Po reorganizacji w CNG II pozostaje hala produkcyjna o powierzchni 6.300 m². Decyzja co do dalszego przeznaczenia tej nieruchomości zapadnie w późniejszym terminie.

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.

W związku z zmianami na rynku prowadzone są prace nad przygotowaniem i wdrożeniem nowej strategii sprzedaży.

15. ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM ORAZ JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 14.2, w 2017 roku nie nastąpiła zmiana w zasadach zarządzania grupą kapitałową.

16. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB 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.

Ponadto 14 lipca 2017 roku rada nadzorcza spółki powołała Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu zostali powołani wszyscy członkowie rady nadzorczej emitenta tj.:

- 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.

17. UMOWY Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA

Na mocy umów o pracę, każdemu z członków zarządu przysługuje odprawa w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Ze wszystkim członkami zarządu zawarto umowy o zakazie konkurencji. W czasie trwania zakazu konkurencji członkowi zarządu przysługuje odszkodowanie.

18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

18.1. Wynagrodzenia i inne świadczenia wypłacone osobom zarządzającym (kwoty brutto)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

| Imię i nazwisko | CNG SA | CNG II | CGR SA | EPT | CNG Lux | Razem |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|----------------|--------------|
| Waldemar Piotrowski | 360 | 84 | 210 | - | 25 | 679 |
| Paweł Górnicki | 246 | 54 | 174 | - | 25 | 499 |
| Zbigniew Polakowski | 96 | 74 | 60 | 60 | - | 290 |
| Razem | 702 | 212 | 444 | 60 | 50 | 1 468 |

18.2. Wynagrodzenia wypłacone członkom rady nadzorczej (kwoty brutto)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

| Imię i nazwisko | Spółka | Kwota |
|------------------------|---------------|--------------|
| Paweł Marcinkiewicz | CNG SA | 60 |
| Grzegorz Ogonowski | CNG SA | 54 |
| Wojciech Włodarczyk | CNG SA | 48 |
| Łukasz Żuk | CNG SA | 48 |
| Marek Gabryjelski | CNG SA | 22 |
| Jacek Tomasik | CNG SA | 24 |
| Razem | | 256 |

19. INFORMACJA NA TEMAT POLITYKI WYNAGRODZEŃ WYMAGANA PRZEZ ZASADĘ VI.Z.IV DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

Grupa nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń określającej jej długoterminowe cele i zasady pomiaru efektywności. Określając poziom wynagrodzeń obowiązujących w spółkach grupy kapitałowej stosowane są obowiązujące przepisy prawa (w szczególności przepisy Kodeksu pracy), z uwzględnieniem rynkowego poziomu wynagrodzeń dla danego stanowiska pracy.

20. NIESPŁACONE POŻYCZKI, KREDYTY, GWARANCJE, PORĘCZENIA ITP. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ BĄDŹ JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNE NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH BĄDŹ NA RZECZ OSÓB Z NIMI POWIĄZANYCH

Na dzień kończący rok obrotowy tego typu transakcje nie występowały.

21. AKCJE SPÓŁKI POSIADANE PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez spółkę, w 2017 roku nie zaszła żadna zmiana w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta. Na dzień publikacji niniejszego raportu z informacji dostępnych spółce wynika, że:

- pan Waldemar Piotrowski pełniący funkcję prezesa zarządu posiada: 10.806.249 akcji spółki stanowiących 23,04% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Paweł Górnicki pełniący funkcję wiceprezesa zarządu posiada: 352.077 akcji spółki stanowiących 0,75% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Zbigniew Polakowski pełniący funkcję prokurenta posiada: 12.070 akcji spółki stanowiących 0,02 % udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

22. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZACH

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez spółkę wymienieni niżej akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. Podane informacje ustalono w oparciu o komunikaty przekazane spółce przez akcjonariuszy.

| Akcjonariusz | Ilość objętych akcji | Procentowy udział w kapitale akcyjnym | Głosy na WZ | Procentowy udział w głosach na WZ |
|---|----------------------|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| Piotrowski Waldemar | 10 806 249 | 23,04% | 10 806 249 | 23,04% |
| METLIFE OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY (d.AMPLICO OFE) | 9 356 722 | 19,95% | 9 356 722 | 19,95% |
| PTE Allianz Polska SA | 6 049 157 | 12,90% | 6 049 157 | 12,90% |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK | 5 834 364 | 12,44% | 5 834 364 | 12,44% |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny | 4 687 607 | 9,99% | 4 687 607 | 9,99% |
| VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 | 2 509 980 | 5,35% | 2 509 980 | 5,35% |

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do spółki. Z akcjami spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw

własności ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

23. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Spółce nie są znane funkcjonujące umowy tego typu.

24. INFORMACJA O UMOWACH Z BIEGŁYM REWIDENTEM

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.

25. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA

25.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością grupy kapitałowej

25.1.1. 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.

25.1.2. 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.

25.1.3. 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 i szklawionych na kolorowej masie, w tym produkowanych w większych formatach – 60X120 i pochodnych.

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

25.2.1. 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 zaostrzanie 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.

25.2.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Między innymi w związku z mającym miejsce w ciągu ostatnich kilku lat gwałtownym spadkiem eksportu na rynki wschodnie (konflikt na Ukrainie), na rynku krajowym wzrósł poziom rywalizacji we wszystkich segmentach rynkowych. Dodatkowo w branży produkcji płytek ceramicznych obserwowana jest wzmożona aktywność inwestycyjna. Działalność ta wynika z konieczności 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. Sytuacja niesie ryzyko osłabienia konkurencyjności posiadanej przez spółkę oferty produktowej, a w konsekwencji jej pozycji rynkowej. W krótkim okresie reakcją na taki stan rzeczy była modernizacja przeprowadzona w 2017 roku (zobacz punkt 14.2). Grupa analizuje powyższe procesy i w nadchodzących latach wpracuje plan szerszej modernizacji posiadanego potencjału produkcyjno-sprzedażowego.

25.2.3. 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 konkurują 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.

25.2.4. 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 25.2.1, z uwagi na wciąż mało przejrzyste zasady funkcjonowania tych rynków oraz konflikt między Rosją a Ukrainą, dochodzenie należności może tam być utrudnione. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez stosowną politykę kredytowania odbiorców.

25.2.5. 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.

25.3. 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.

25.3.1. 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) 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.

25.3.2. 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.

25.3.3. 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.

25.3.4. 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.

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

| Klasa zobowiązań finansowych | Razem | do 6 miesiący 2018 | 6-12 miesiący 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. 7.2.1)

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.

25.3.5. 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 | 1 000 | 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 | 1 514 | 6 317 | walutowe | +/-20% | +/-1 263 |
| Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej | EUR | 1 514 | 6 317 | stopy procentowej | +/-3,00% | +/-190 |
| Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej | PLN | 28 050 | 28 050 | stopy procentowej | +/-3,00% | +/-842 |

26. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY, JAKIE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO W OKRESIE DO SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zdarzenia takie zostały opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

27. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został zamieszczony w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

28. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Po stronie aktywów sprawozdania z sytuacji finansowej największą kwotą są aktywa trwałe. Stanowią one ok. 53% sumy bilansowej. W ich strukturze największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe (71% wartości pozycji). Na zmianę wartości rzeczowego majątku trwałego pomiędzy rokiem 2017, a 2016 największy wpływ miały odpisy amortyzacyjne dokonywane w ciągu roku oraz poczynione nakłady inwestycyjne. Istotną pozycją majątku trwałego jest również nieruchomości inwestycyjna, której wartość w stosunku do roku 2016 nie uległa zmianie. Pozycja ta na koniec roku 2017 stanowiła 3% sumy bilansowej.

W przypadku majątku obrotowego, podobnie jak w roku 2016, w 2017 roku największą jego część stanowiły zapasy (66%), których wartość wzrosła w porównaniu do 2016 roku. Należności handlowe oraz pozostałe na koniec 2017 roku stanowiły 10% wartości aktywów i 21% wartości majątku obrotowego. W roku 2016 było to odpowiednio 10% i 22%.

Po stronie pasywów dominującą pozycją są kapitały własne stanowiące 71% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych spadła w stosunku do stanu na koniec 2016 roku w związku z wypłatą dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki dominującej oraz poniesieniem straty. W spółkach zależnych Ceramika Nowa Gala SA posiada 100% kapitałów, zatem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują udziały mniejszości. Wartość różnic kursowych z przeliczenia to wynik przeliczenia z euro na polskie złote sprawozdania finansowego spółki zależnej CNG Luxembourg S.à.r.l.

Udział zadłużenia długoterminowego w sumie pasywów wzrósł z 2% w 2016 roku do 4% w 2017 roku. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z zaciągnięcia kredytów inwestycyjnych na modernizację (szerzej zobacz pkt. 7.1). Udział zadłużenia krótkoterminowego z tytułu kredytów (w pasywach) pozostał na podobnym poziomie jak w roku 2016:10% w roku 2016, 11% w roku 2017.

Na dzień bilansowy poziomy wskaźników wymaganych przez banki mieściły się w uzgodnionych przedziałach.

Po dniu bilansowym grupa podpisała z bankami finansowymi aneksy wydłużające okres obowiązywania podstawowych umów kredytowych (patrz zdarzenia po dacie bilansu w sprawozdaniu finansowym grupy).

29. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2017 roku nie przeprowadzano inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej.

30. OPIS POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Żadne z postępowań sądowych bądź administracyjnych, w których stroną była lub jest spółka bądź jednostki od niej zależne nie dotyczy przedmiotu sporu o wartości istotnej z punktu widzenia publikowanego sprawozdania finansowego. Nie ma też sporów sądowych, w których wartość należności grupy nie byłaby objęta odpisem aktualizującym wartość należności.

31. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

W tym zakresie spółka sporządziła oddzielny dokument, który podlegał badaniu przez biegłego rewidenta i został opublikowany w raporcie rocznym.

32. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W grupie nie funkcjonują obecnie programy akcji pracowniczych.

33. 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.

34. WYGASZENIE ZEZWOLENIA NA DZIAŁALNOŚĆ W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ STARACHOWICE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ 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 dnia 13 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów stwierdził

wygaśnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice przez CNG II.

35. 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.



Oświadczenie na temat informacji niefinansowych w roku 2017

Końskie, 26 marca 2018 roku

1. Podstawa prawna dotycząca sporządzenia „Oświadczenia na temat informacji niefinansowych”

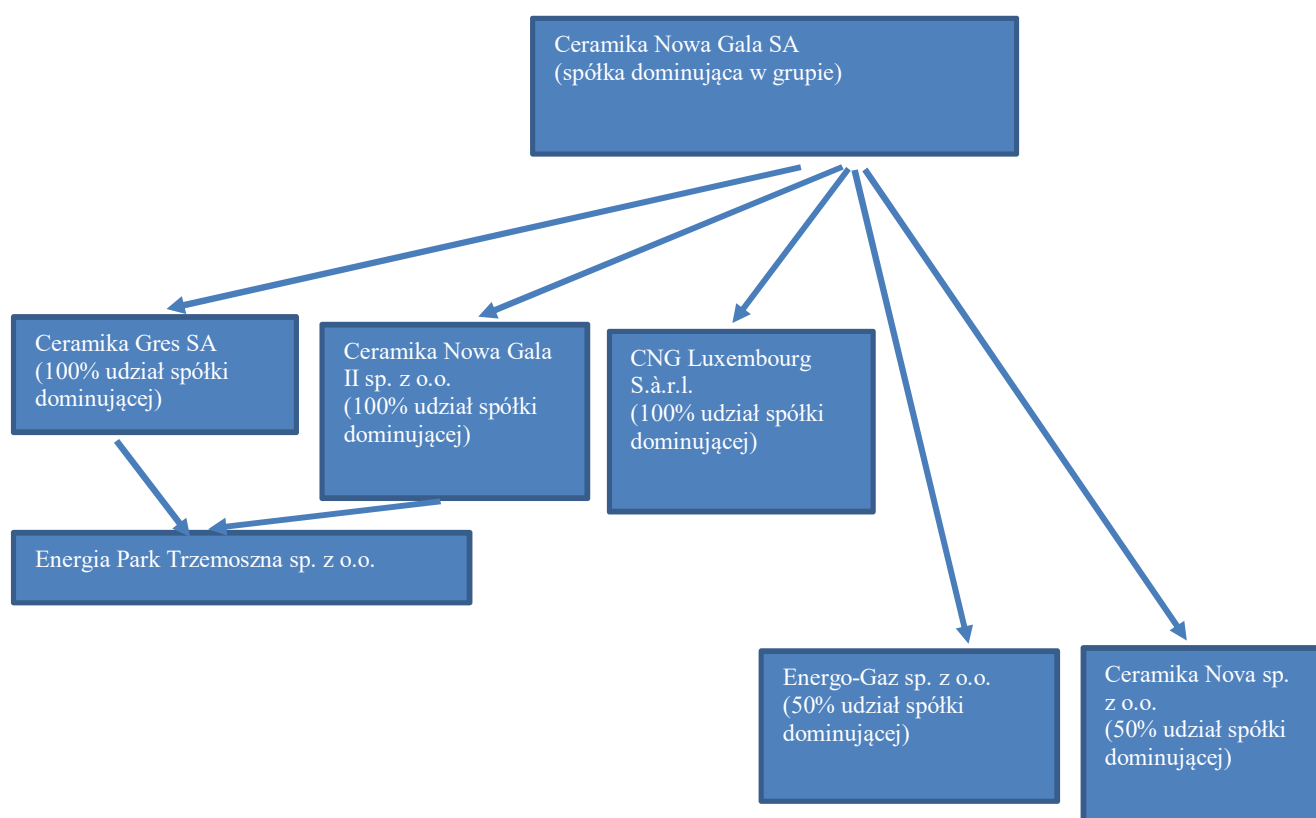
Oświadczenie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone zgodnie z art. 49b ustawy o rachunkowości.

2. Model biznesowy oraz kluczowe wskaźniki niefinansowe związane z działalnością grupy kapitałowej

2.1. Grupa kapitałowa Ceramika Nowa Gala SA

Ceramika Nowa Gala SA jest spółką dominującą w grupie kapitałowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółek: Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. jest produkcja i sprzedaż gresowych płytek ceramicznych. Płytki wytwarzane są z surowców mineralnych (kopaliny). W roku 2016 produkcja odbywała się w dwóch fabrykach zlokalizowanych w Końskich oraz w fabryce zlokalizowanej w Kopaninach w powiecie koneckim. W I kwartale 2017 zakład produkcyjny spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. został zlikwidowany, 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.

Wykres 1. Struktura organizacyjna grupy kapitałowej



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 Ceramika Nova sp. z o.o. z siedzibą w Końskich (50% udział). Podstawowa działalność spółki Energo – Gaz sp. z o.o. dotyczy obsługi bocznicy kolejowej (sama bocznica jest własnością Ceramiki Nowej Gali SA i niepowiązanego z nią podmiotu – współwłasność). Natomiast spółka Ceramika Nova sp. z o.o. nigdy nie podjęła działalności i nie posiada żadnego majątku.

W grupie nie ma innych podmiotów zależnych czy stowarzyszonych i nie podjęto wspólnych przedsięwzięć.

2.2. Model biznesowy grupy kapitałowej Ceramika Nowa Gala

Spółki grupy Ceramiki Nowej Gali specjalizują się w produkcji gresowych płytek ceramicznych zarówno szkliwionych (w tym na kolorowej masie) jak i nie szkliwionych. Są to główne płytki podłogowe. Sprzedaż płytek odbywa się pod dwiema markami: Nowa Gala i Ceramika Gres.

Marka Nowa Gala adresowana jest do segmentu średniego i premium, gdzie ostateczny klient wymaga odpowiedniego połączenia walorów estetycznych z funkcjonalnością, trwałością i łatwością utrzymania wyłożonych powierzchni. Ważnym kanałem sprzedaży dla tej marki jest segment komercyjny B2B. Stosowana technologia produkcji (gres techniczny barwiony w masie oraz gres szkliwiony na kolorowej masie) pozwala otrzymać odpowiednie parametry techniczne, wymagane przez klientów instytucjonalnych (np. klasa ścieralności, czy poziom antypoślizgowości).

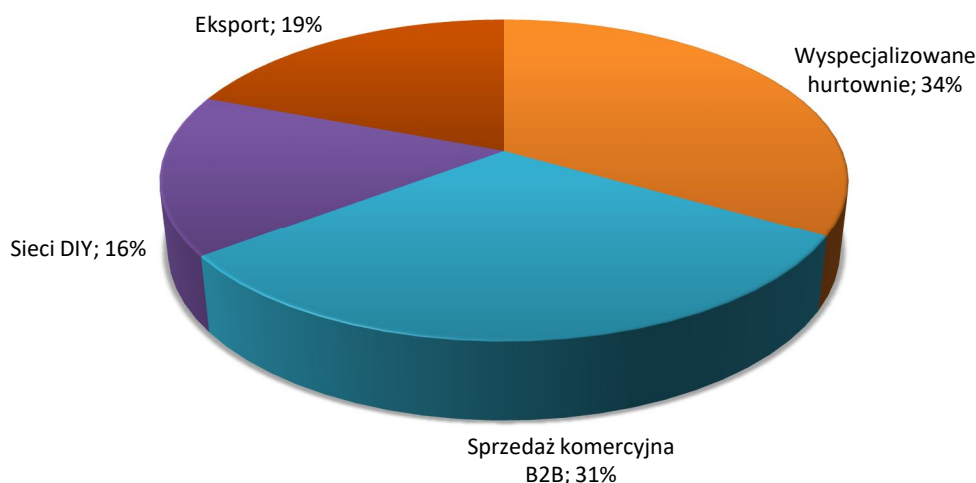
Marka Ceramika Gres to głównie gres szkliwiony na białej masie, produkowany z wykorzystaniem druku cyfrowego oferowany głównie w ramach segmentu ekonomicznego, gdzie znaczenie ma utrzymanie konkurencyjnego poziomu cen. Duża część produktów sprzedawanych w tym segmencie to produkty w mniejszych formatach – 30x30 lub 40x40 cm. W tej marce bardzo ważnym kanałem dystrybucji są sieci DIY.

Dla obu marek na rynku krajowym istotne znaczenie ma sprzedaż adresowana do klienta detalicznego, realizowana za pośrednictwem współpracujących z grupą, wyspecjalizowanych hurtowników. Hurtownicy ci mogą posiadać własną sieć salonów sprzedających płytki ceramiczne lub być kanałem pośrednim, zapewniającym logistykę samodzielnym salonom. W kanale tym podstawową formą działalności marketingowej i promocyjnej jest odpowiednią prezentacją (ekspozycja) produktów spółki w salonach sprzedaży płytek. Służą jej ekspozytory (meble ekspozycyjne) z płytkami, boksy pokazujące przykładowe aranżacje oraz odpowiednio przygotowane materiały drukowane (katalogi, foldery, ulotki reklamowe itp.). Dodatkowym źródłem informacji o produktach jest strona internetowa.

Blisko 20% sprzedaży grupy to eksport na rynkach zagranicznych. Grupa oferuje te same produkty co w kraju. Na wybranych rynkach istotne znaczenie mogą ogrywać lokalni przedstawiciele, z lepszą znajomością specyfiki danego regionu.

Tabela 1 Struktura sprzedaży wg rodzaju

| Rodzaj produktu | 2017 | 2016 |
|----------------------|------|------|
| Płytki nieszkliwione | 49% | 42% |
| Płytki szkliwione | 46% | 54% |
| Dekoracje | 4% | 4% |
| Pozostała sprzedaż | 1% | 0% |
| | 100% | 100% |

Wykres 2 Udział grup odbiorców w przychodach

W obu fabrykach grupy realizowany jest pełny cykl produkcji płytek ceramicznych w technologii jednokrotnego wypału, na który składają się przemiał surowców, wytwarzanie granulatu ceramicznego, prasowanie płytek, szklwienie (w przypadku części produktów) i wypalanie. Produkcja odbywa się w procesie ciągłym i jest zautomatyzowana. W zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA część płytek podlega obróbce mechanicznej (polerowanie, lapatownie, kalibrowanie), a z części wytwarzane są elementy dekoracyjne, uzupełniające ofertę.

Najistotniejszymi dostawcami grupy kapitałowej są dostawcy gazu i energii elektrycznej oraz producenci i dystrybutorzy surowców do produkcji (skalanie, gliny, barwniki mineralne, szkliwa itp.). Spółki grupy zaopatrują się w ogólnie dostępne surowce naturalne używane do produkcji płytek, głównie importowane ze względu na ich lepszą jakość.

Grupa plasuje się na 5 miejscu od względem możliwości produkcyjnych, wśród polskich producentów płytek ceramicznych. Według dostępnych danych za 2016 rok szacowany udział grupy w całym krajowym rynku płytek ceramicznych wynosi 7%. Najważniejsi, krajowi konkurenci to: grupa Cersanit SA (w tym marka Opoczno), grupa Paradyż, grupa Ceramika Końskie, grupa Tubądzin, Cerrad i Polcolorit. W krajowym rynku płytek ceramicznych udział żadnego z producentów nie przekracza 30%.

Celem Ceramiki Nowej Gali SA jest utrzymanie pozycji wyróżniającego się producenta wysokiej jakości gresowych płytek ceramicznych. Misja ta jest wdrażana poprzez:

- stosowanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych oraz materiałów o najwyższej jakości,
- partnerskie podejście do współpracujących z grupą odbiorców i dostawców,
- wprowadzanie na rynek nowych produktów odpowiadających zmieniającym się upodobaniom i oczekiwaniom klientów.

2.3. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością grupy kapitałowej Ceramika Nowa Gala SA

Dla grupy kapitałowej Ceramika Nowa Gala SA istotne znaczenie mają następujące kategorie wskaźników niefinansowych związane z:

- jakością produktów (i jej wpływ na relacje z klientami),
- wpływem na środowisko naturalne poprzez poziom generowanych odpadów,
- strukturą zatrudnienia.

2.3.1. Jakość produktów

Dbłość o jakość oraz bezpieczeństwo użytkowania produktu mają dla grupy kluczowe znaczenie. Stosowanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych oraz odpowiednich materiałów wpływa na podwyższenie jakości produkowanych płytek ceramicznych.

Dedykowany proces umożliwia szybkie rozpatrzenie i weryfikację otrzymywanych reklamacji. W przypadku potwierdzenia zasadności zgłoszenia, w porozumieniu z klientem, w ramach obowiązującego prawa podejmowane są kroki zmierzające do jak najszybszego zaspokojenia roszczeń. Oczywiście nadrzędnym celem spółek grupy jest utrzymywanie jakości produkcji na poziomie, który minimalizuje ilość i wartość zgłaszanych wad.

Tabela 2 Wskaźnik wielkości zgłoszonych reklamacji jakościowych do wielkości sprzedaży w m²

| | 2017 | 2016 |
|--|-------|-------|
| Wielkość sprzedaży w tys. m ² | 5 660 | 6 067 |
| Ilość reklamowanych towarów w tys. m ² | 23 | 33 |
| wskaźnik wielkości zgłoszonych reklamacji (w tys. m ²) do wielkości sprzedaży (w tys. m ²) | 0,41% | 0,54% |
| ilość zgłoszeń reklamacyjnych ogółem | 1 376 | 1 757 |

Produkowane przez grupę kapitałową płytki ceramiczne posiadają stosowne certyfikaty jakości oraz atesty bezpieczeństwa, które zostały zamieszczone na stronie internetowej spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA (<http://www.nowa-gala.pl>). Wszystkie produkty grupy kapitałowej objęte są rękojmią na zasadach ogólnych, a w przypadku wyrobów sprzedawanych pod marką Nowa Gala na wniosek klienta może zostać udzielona 5 letnia gwarancja producenta.

2.3.2. Poziom generowanych odpadów

Dla producenta płytek ceramicznych zasadnicze znaczenie mają wskaźniki: emisji dwutlenku węgla oraz masa wytworzonych odpadów odniesione do wielkości sprzedaży m². Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II w 2017 roku posiadały instalacje, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami były uczestnikami systemu EU ETS, przy czym w przypadku Ceramiki Nowej Gali II, w związku z likwidacją produkcji, jej instalacja została wykreślona z systemu w marcu 2017 roku. Głównym źródłem emisji CO₂ w należących do spółek grupy instalacjach jest spalanie gazu ziemnego w instalacjach produkcyjnych.

Tabela 3 Masa wytworzonych odpadów i emisja CO2

| Rodzaj odpadów | Masa wytworzonych odpadów w tonach | |
|---|------------------------------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| Wybrakowane wyroby ceramiczne po obróbce termicznej | 7 675 | 8 092 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>1,36</i> | <i>1,33</i> |
| Szlamy z zakładowych oczyszczalni ścieków | 4 109 | 4 124 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>0,73</i> | <i>0,68</i> |
| Opakowania z papieru i tektury | 771 | 967 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>0,14</i> | <i>0,16</i> |
| Opakowania z tworzyw sztucznych | 78 | 89 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>0,02</i> | <i>0,02</i> |
| Opakowania z drewna | 1 559 | 2 081 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>0,28</i> | <i>0,35</i> |
| Emisje CO2 | 32 768 | 32 196 |
| <i>w kg na 1 m² sprzedaży</i> | <i>5,79</i> | <i>5,31</i> |

2.3.3. Struktura zatrudnienia

Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2017 roku zatrudniała łącznie 552 osoby, co po przeliczeniu na pełne etaty daje 536.

Tabela 4 Zatrudnienie w poszczególnych spółkach w przeliczeniu na pełne etaty

| Spółka | 2017 | 2016 | Zmiana |
|------------------------------------|------|------|--------|
| Ceramika Nowa Gala SA | 363 | 321 | +13% |
| Ceramika Gres SA | 165 | 165 | 0% |
| Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. | 7 | 55 | -87% |
| Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. | 1 | 1 | +0% |

Spadek zatrudnienia w Ceramice Nowej Gali II sp. z o.o. wynika z faktu zamknięcia zakładu. Pracownicy zostali przeniesieni do innych spółek w grupie lub odeszli z pracy.

Pracownicy grupy kapitałowej zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę na czas nieoznaczony w roku 2017 stanowili 75 % pracowników grupy, natomiast pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę na czas oznaczony w 2017 roku stanowili 23% zatrudnionych.

Tabela 5 Zatrudnienie w grupie kapitałowej w podziale na typ umowy o pracę

| | 2017 | | | 2016 | | |
|------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------|----------------------------|-------------------------|-----------|
| | Umowa na czas nieoznaczony | Umowa na czas oznaczony | Zlecenie | Umowa na czas nieoznaczony | Umowa na czas oznaczony | Zlecenie |
| Kobiety | 109 | 33 | 10 | 117 | 20 | 10 |
| Do 30 lat | 3 | 12 | - | 5 | 8 | - |
| 31-40 lat | 50 | 12 | 4 | 60 | 5 | 6 |
| 41-50 lat | 38 | 6 | 3 | 38 | 4 | 2 |
| Pow. 50 lat | 18 | 3 | 3 | 14 | 3 | 2 |
| Mężczyźni | 304 | 92 | 4 | 337 | 69 | 26 |
| Do 30 lat | 22 | 39 | - | 31 | 25 | - |
| 31-40 lat | 115 | 23 | - | 130 | 20 | 10 |
| 41-50 lat | 100 | 20 | - | 109 | 15 | 4 |
| Pow. 50 lat | 67 | 10 | 4 | 67 | 9 | 12 |
| Łącznie wg typu umowy | 413 | 125 | 14 | 454 | 89 | 36 |

Tabela 6 **Zatrudnienie w grupie kapitałowej w podziale na sprawowane stanowisko w przeliczeniu na pełne etaty**

| | 2017 | | | 2016 | | |
|---|-------------------|-------------|------------|-------------------|-------------|------------|
| | Kadra kierownicza | Specjaliści | Pozostali | Kadra kierownicza | Specjaliści | Pozostali |
| Kobiety | 11 | 59 | 71 | 11 | 59 | 68 |
| Do 30 lat | 0 | 11 | 4 | - | 10 | 3 |
| 31-40 lat | 4 | 35 | 22 | 6 | 35 | 25 |
| 41-50 lat | 5 | 7 | 32 | 4 | 9 | 29 |
| Pow. 50 lat | 2 | 6 | 13 | 1 | 5 | 11 |
| Mężczyźni | 62 | 22 | 311 | 68 | 24 | 312 |
| Do 30 lat | 0 | 2 | 59 | 1 | 3 | 52 |
| 31-40 lat | 29 | 10 | 99 | 31 | 12 | 106 |
| 41-50 lat | 27 | 5 | 87 | 30 | 7 | 87 |
| Pow. 50 lat | 6 | 5 | 66 | 6 | 2 | 67 |
| Łącznie wg sprawowanego stanowiska | 73 | 81 | 382 | 79 | 83 | 380 |

W całej grupie stanowiska kierownicze obejmowane przez kobiety stanowią 15% z takich stanowisk, natomiast kobiety zatrudnione na stanowisku specjalisty stanowią 73% zatrudnionych na tych stanowiskach. Struktura ta wynika z produkcyjnego charakteru grupy kapitałowej, a większość stanowisk kierowniczych dotyczy zarządzaniem poszczególnymi etapami produkcji.

3. Opis polityki stosowanej przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis rezultatów stosowania tych polityk

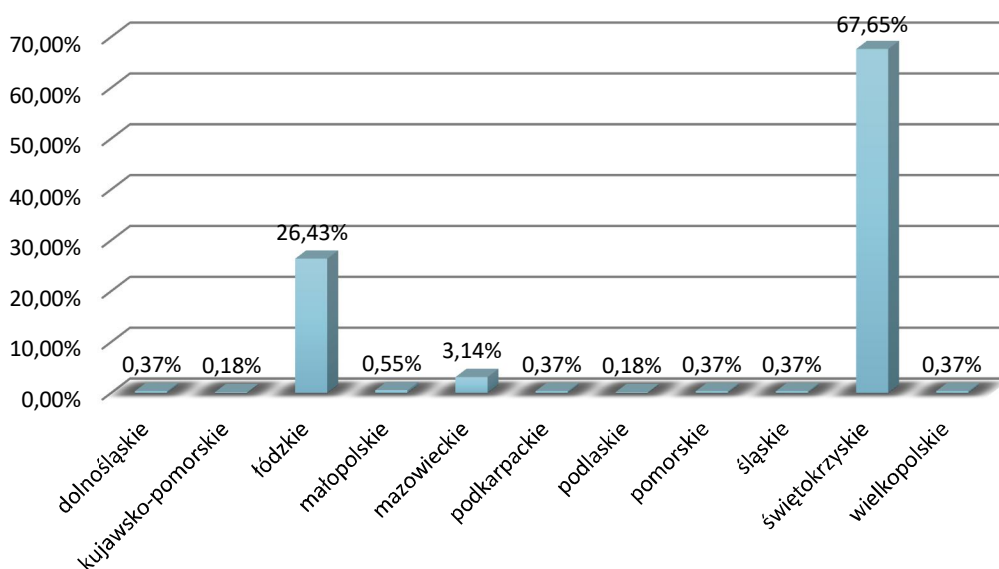
Z uwagi na ograniczone zasoby dostosowane do rozmiarów działalności spółek grupy, nie mają one wyspecjalizowanych kadr i działów, które mogłyby zajmować się tworzeniem, wdrażaniem w życie i przestrzeganiem stosowania formalnej polityki w wymienionych w tytule obszarach. Niezależnie jednak od tego, w każdym z obszarów, spółki grupy podejmują działania i identyfikują podstawowe ryzyka z nimi związane.

3.1. Zagadnienia społeczne

Grupa kapitałowa Ceramika Nowa Gala nie ma sformalizowanej polityki dotyczącej zagadnień społecznych, ale jej wpływ na otoczenie społeczne, szczególnie w regionie, w którym działają jej zakłady produkcyjne jest znaczący. Grupa wpływa na lokalne środowisko poprzez fakt, iż zatrudnieni pracownicy z województwa świętokrzyskiego stanowią 68% pracowników, ponadto zatrudnia pracowników sąsiedniego województwa łódzkiego, którzy stanowią 26% załogi. Dodatkowo w przypadku części pracowników zatrudnionych w fabrykach grupy zatrudnieni są oboje, dorośli członkowie rodzin. Taka struktura zatrudnienia niesie za sobą ryzyko uzależnienia pracowników od pracodawcy. Należy zaznaczyć, iż w przy reorganizacji trzeciego zakładu produkcyjnego Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. i przeniesieniu produkcji do spółki Ceramiki Nowej Gali SA nie miały miejsca zwolnienia grupowe, a pracownicy z spółki CNG II w większości zostali zatrudnieni na analogicznych bądź zbliżonych stanowiskach w Ceramicie Nowej Gali SA lub Ceramicie Gres SA. Oprócz pracowników zatrudnionych bezpośrednio z zakładach grupy, część dostawców oraz odbiorców współpracujących z Ceramiką Nową Gala

również prowadzi swoją działalność bezpośrednio w rejonie, gdzie zlokalizowane są zakłady grupy.

Wykres 3 Struktura zatrudnienia w grupie kapitałowej według województw w roku 2017



3.2. Zagadnienia pracownicze

Grupa kapitałowa Ceramika Nowa Gala nie ma sformalizowanej polityki dotyczącej zagadnień pracowniczych. W spółkach grupy sferę zagadnień pracowniczych reguluje Regulamin Pracy, Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz ogólnie obowiązujące przepisy prawa. Grupa kapitałowa przestrzega przepisów prawa pracy i wewnętrznych regulacji dotyczących procesu rekrutacji, warunków pracy, do których należy zaliczyć czas pracy, wynagrodzenie, urlopy, bezpieczeństwo i higienę pracy. Pracodawca zwraca uwagę na ochronę kobiet przebywających na urlopie macierzyńskim, które po jego zakończeniu mają zapewnione miejsce pracy, a czas pracy dopasowany jest do wymagań opieki na dzieckiem m.in. poprzez zadaniowy czas pracy lub elastyczne godziny pracy. Grupa kapitałowa oferuje rozszerzone pakiety związane ze świadczeniami dla obecnych pracowników oraz byłych pracowników, którzy przeszli na emeryturę lub rentę i nie podjęli stosunku pracy, członkowie rodzin pracowników oraz dzieci po zmarłych pracownikach, emerytach i rencistach – jeżeli byli na ich utrzymaniu. Środki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przeznacza się m.in. na dofinansowanie różnych form wypoczynku, turnusów rehabilitacyjnych, sanatoriów dla dzieci pracowników, bezzwrotną pomoc materialną w formie „zapomogi” dla osób znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej, rodzinnej lub materialnej, indywidualnych zdarzeń losowych lub długotrwałej choroby. Ponadto pracownicy otrzymują dofinansowanie do wycieczek pracowniczych, działalności kulturalno-oświatowej (bilety do kina, teatru) i sportowo – rekreacyjnej (karnety na basen), świadczeń pieniężnych związanych ze świętami, czy paczek świątecznych dla dzieci. Naruszenia ww. regulacji (wewnętrznych lub zewnętrznych) mogą skutkować sporami (w tym toczonymi przed sądem) z pracownikami, którzy czują się pokrzywdzeni. Dodatkowo istnieje szereg instytucji publicznych, które w swoich uprawnieniach mają kompetencje do kontrolowania przestrzegania praw pracowniczych i ich egzekwowania, z nakładaniem kar włącznie.

Grupa kapitałowa jako producent płytek ceramicznych wysokiej jakości narażona jest na ryzyko związane z odpływem kadry pracowników związanych z technologią, wdrażaniem nowych produktów na rynek oraz projektowaniem nowych wzorów. Grupa zabezpiecza się przed wystąpieniem tego ryzyka poprzez uzależnienie wysokości wynagrodzenia, przyznawania

podwyżek oraz premii od posiadanych kompetencji. Kształtując system wynagrodzeń i warunków zatrudnienia bierze się pod uwagę rodzaj i jakość wykonywanej pracy oraz poziom wynagradzania w otoczeniu rynkowym. W grupie kapitałowej występuje wewnętrzny rynek pracy, promujący rozwój kariery i awanse w ramach grupy, umożliwiając pracownikom udział w procesach rekrutacji. Grupa kapitałowa jako pracodawca stara się by oferta dla pracowników była konkurencyjna, dopasowana do ich potrzeb i kompetencji. Ponadto grupa kapitałowa wspiera rozwój pracowników poprzez wyspecjalizowane kursy, szkolenia branżowe zgodne ze sprawowanym stanowiskiem. Działania te są realizowane poprzez szkolenia stacjonarne, wyjazdowe, prowadzone przez zewnętrzne firmy doradcze oraz poprzez szkolenia on-line tzw. webcasty. Z uwagi na produkcyjny charakter prowadzonej działalności duże znaczenie przywiązywane jest do podnoszenia kwalifikacji pracowników zatrudnionych bezpośrednio lub nadzorujących proces produkcji. W 2017 roku rozpoczęto program wdrażania w zakładach grupy wybranych technik zarządzania z grupy technik LEAN. Program ten jest kontynuowany w 2018 roku.

3.3. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Grupa kapitałowa Ceramika Nowa Gala nie posiada sformalizowanej polityki dotyczącej środowiska naturalnego. Niezależnie jednak od tego, w każdej ze spółek stosowane są wszystkie, nakładane na nie przez obowiązujące regulacje prawne wymogi dotyczące zagadnień ochrony środowiska. Przykładowo każdy zakład produkcyjny posiada pozwolenie zintegrowane i stosuje się do wszelkich jego zaleceń i regulacji. Spółki grupy posiadające zakład produkcyjny starają się poprzez odpowiednie zarządzanie produkcją ograniczać swój wpływ na środowisko, między innymi poprzez odpowiednią gospodarkę odpadami (ograniczenie występowania odpadów poprzez bieżącą kontrolę procesu produkcyjnego, ponowne wykorzystanie do produkcji części powstających odpadów, stosowanie oczyszczalni ścieków, w tym pracujących w zamkniętym obiegu wody) i ich segregację (na poszczególnych wydziałach produkcyjnych zostały wydzielone miejsca do składowania poszczególnych typów opadów, które w razie konieczności są odbierane i utylizowane przez zewnętrzne, specjalistyczne podmioty). Ponadto materiały zużywane do pakowania płytek ceramicznych: pudła, kaptury foliowe oraz palety, pomimo, że nie są opakowaniami zwrotnymi, podlegają recyklingowi za pośrednictwem organizacji odzysku współpracujących z zakładami grupy. Ilości generowanych odpadów zostały podane w punkcie 2.3.2.

Istotnym elementem wpływu na środowisko, grupy będącej producentem płytek ceramicznych, jest emisja dwutlenku węgla (CO₂). Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Ceramika Nowa Gala II w 2017 roku posiadały instalacje, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami były uczestnikami unijnego systemu handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS), przy czym w przypadku Ceramiki Nowej Gali II, w związku z likwidacją produkcji, jej instalacja została wykreślona z systemu w marcu 2017 roku. Głównym źródłem emisji CO₂ w należących do spółek grupy instalacjach jest spalanie gazu ziemnego w instalacjach produkcyjnych. Unijny system handlu uprawnieniami do emisji, jest kluczowym elementem polityki Unii Europejskiej na rzecz walki ze zmianą klimatu oraz jej podstawowym narzędziem służącym do zmniejszania emisji gazów cieplarnianych. Jest to pierwszy i dotychczas największy na świecie rynek uprawnień do emisji dwutlenku węgla. Wielkości emisji CO₂ zostały podane w punkcie 2.3.2.

Z uwagi na niski poziom szkodliwości i praktycznie brak toksyczności odpadów generowanych przez zakłady grupy ryzyko, spowodowania znacznych start w środowisku naturalnym (w tym start dla zdrowia i życia ludzi) jest znikome. Mimo to naruszenia regulacji mogą skutkować sporami (w tym toczonymi przed sądem) ze stronami trzecimi (np. właściciele nieruchomości sąsiadujący z zakładami produkcyjnymi), którzy czują się pokrzywdzeni. Dodatkowo istnieje szereg instytucji publicznych, które w swoich uprawnieniach mają kompetencje do kontrolowania przestrzegania i egzekwowania regulacji ochrony środowiska, z nakładaniem kar włącznie.

3.4. Zagadnienia dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji

Grupa kapitałowa nie posiada sformalizowanej polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałaniu korupcji. Jednak grupa kapitałowa Ceramika Nowa Gala SA w swojej działalności kieruje się zasadami poszanowania i godności każdego człowieka. Przestrzega ogólnie obowiązujące przepisy prawa oraz powszechnie przyjęte zasady współżycia społecznego dotyczące takich zagadnień. W ramach swoich możliwości przeciwdziała dyskryminacji w relacjach pracowniczych. Pracowników Ceramiki Nowej Gali SA oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej obowiązuje regulamin pracy, w którym każda ze spółek jako pracodawca zobowiązuje się do równego traktowania pracowników w zakresie nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansowania oraz dostępu do szkolenia w celu podnoszenia kwalifikacji zawodowych bez względu na wiek, płeć, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, a także bez względu na formę zatrudnienia - zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony, w pełnym lub w niepełnym wymiarze czasu pracy. Grupa kapitałowa jako pracodawca równo traktuje pracowników w zatrudnianiu, co oznacza niedyskryminowanie w jakkolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio z przyczyn opisanych powyżej. W grupie kapitałowej Ceramika Nowa Gala zabronione jest każde niepożądane zachowanie o charakterze seksualnym lub odnoszące się do płci pracownika, którego celem lub skutkiem jest naruszenie godności pracownika, a w szczególności stworzenie wobec niego zastraszającej, wrogiej, upokarzającej, poniżającej lub uwłaczającej atmosfery.

Grupa kapitałowa jako pracodawca ponosi odpowiedzialność za stan bezpieczeństwa i higieny pracy, w związku z tym m.in.: organizuje pracę w sposób zapewniający bezpieczne i higieniczne warunki pracy, zapewnia przestrzeganie w zakładzie pracy przepisów oraz zasad bezpieczeństwa i higieny pracy, wyposaża pracownika w odzież i obuwie robocze oraz środki ochrony indywidualnej i higieny osobistej i przydziela odpowiednie miejsce do ich przechowywania. Grupa kapitałowa jako pracodawca w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom nie dopuszcza pracownika do wykonywania pracy bez wyposażenia go w niezbędną na danym stanowisku formę środków ochrony indywidualnej, jednocześnie każdy pracownik jest przeszkolony w zakresie zasad użycia, konserwacji i przechowywania przedmiotów ochrony osobistej. W roku 2016 w grupie kapitałowej na pracę w warunkach szkodliwych ze względu na poziom hałasu zatrudnionych było 44 osoby, natomiast w roku 2017 było to 38 osób.

Wystąpienie ryzyka korupcji może zaistnieć w relacjach grupy kapitałowej z klientami lub dostawcami. Grupa w celu zminimalizowania wystąpienia korupcji wprowadziła umowy o zakazie konkurencji w czasie trwania stosunku pracy oraz o ochronie informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Pracownicy nie mogą:

- prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności grupy kapitałowej;
- podejmować zatrudnienia w ramach stosunku pracy lub w ramach innych stosunków prawnych w podmiotach konkurencyjnych wobec grupy kapitałowej lub będących kontrahentami pracodawcy;
- świadczyć usług, bezpośrednio lub pośrednio na rzecz podmiotów konkurencyjnych lub będących kontrahentami pracodawcy;
- pobierać wynagrodzenia od podmiotów konkurencyjnych lub będących kontrahentami pracodawcy;
- pełnić funkcji w organach podmiotów konkurencyjnych lub będących kontrahentami pracodawcy.

Pracownicy grupy kapitałowej zobowiązani też są do zachowania w tajemnicy wszelkich okoliczności i informacji, o których dowiedział się w związku z wykonywaniem lub przy okazji wykonywania powierzonych mu obowiązków.

Ponadto wyżej wspomniana umowa o zakazie konkurencji zobowiązuje pracownika grupy kapitałowej do nie przyjmowania oraz nie żądania na swoją rzecz lub na rzecz osoby trzeciej jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych, włączając obietnice uzyskania takich korzyści w przyszłości. Za korzyści majątkowe lub osobiste nie uważa się drobnych upominków i świadczeń o niewielkiej wartości, o ile mają one charakter zwyczajowy, niezobowiązujący, nie są niestosowne, nie naruszają dobrych obyczajów, a ich przekazanie lub obietnica przekazania nie wiąże się z jakimkolwiek żądaniem ze strony wręczającego.

Naruszenie zasad, które opisywane są tym punkcie mogłoby pociągnąć za sobą również ryzyko utraty reputacji grupy. Jednak z uwagi na stosunkowo ograniczony rozmiar działalności grupy kapitałowej ryzyko takie oraz jego ewentualne skutki należy uznać za niewielkie.

Podpisy

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

Zarząd

Główny księgowy