



**Sprawozdanie z działalności grupy
kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Końskie, 30 kwietnia 2019 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 okresie sprawozdawczym zaszły zmiany dotyczące struktury grupy kapitałowej emitenta. 31 sierpnia 2018 roku został dokonany w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis połączenia Ceramika Nowa Gala SA jako Spółki przejmującej oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. jako Spółki przejmowanej.

Grupę kapitałową w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 sierpnia 2018 roku tworzyły następujące podmioty gospodarcze:

- 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.

W skład grupy kapitałowej od 31 sierpnia 2018 roku wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny.

Rachunkowość spółki zależnej Ceramika Gres SA 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 Ceramikę 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 2018 roku wyniósł 435 tys. zł. Dane finansowe dla tej spółki za rok 2018, ustalone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, przedstawiają się następująco: wartość aktywów: 980 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 109 tys. zł, przychody: 1.983 tys. zł, wynik netto za rok 2018: 61 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 Ceramice 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).

Najważniejsze etapy produkcji to: przemiał surowców, wytwarzanie granulatu ceramicznego, prasowanie płytek, szklwienie (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.

W roku sprawozdawczym produkcja odbywała się w fabryce zlokalizowanej w Końskich oraz w fabryce w Kopaninach w powiecie koneckim. W 2018 roku dokonano połączenia spółek Ceramiki Nowej Gali SA i Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. 31 sierpnia 2018 roku połączenie Ceramiki Nowej Gali SA jako spółki przejmującej oraz Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. jako spółki przejmowanej zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie spółek nastąpiło w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie) bez zamykania ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej. Zgodnie z art. 494 § 1 kodeksu spółek handlowych Ceramika Nowa Gala SA wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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.

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 jednolitej w przekroju. Jej rysunek jest stonowany i utrzymany w jednorodnej gamie kolorystycznej. Płytki z tej serii są również produkowane w wersji polerowanej. Asortyment kolekcji Neutro został uzupełniony o formaty: 20x120, 30x120 oraz 60x120 cm.

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

Delikatnie cieniowana kolekcja płytek bez wyraźnego rysunku. Seria Monotec dostępna jest w szerokiej palecie kolorystycznej w odcieniach od białego, poprzez jasnobezowy, różne odcienie szarości aż po czarny. Płytki z tej serii produkowane są w wersji rektyfikowanej w trzech formatach: 60x60, 30x60, 30x30.

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 rysunku. Asortyment kolekcji został uzupełniony o formaty: 20x120, 30x120 oraz 60x120.

2.2. Płytki szklwione

Signum

Minimalistyczna seria z delikatnym połyskiem brokatu na matowej powierzchni. Kolekcja Signum doskonale sprawdza się na wielkopowierzchniowych obiektach, 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 beż, oraz jasny i ciemny szary.

Trend Stone

Kolekcja płytek, której wzornictwo nawiązuje do wyglądu naturalnych kamieni. 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 lappato dodatkowo wzmacnia natężenie barw. Lumina to uniwersalna kolekcja przeznaczona do wykończenia wnętrza, zarówno na ścianach, jak i podłogach.

Marmo Design

Inspiracją do opracowania linii produktowej Marmo Design stały się najszlachetniejsze gatunki marmuru oraz malarstwo akwarelowe. W skład serii wchodzi pięć klasycznych marmurów: Frost White (biały), Golden Beige (beżowy), Silver Grey (szary), Imperial Graphite (grafitowy), Magic Black (czarny) oraz nowoczesny, jakby potraktowany akwarelą wzór cementowy – Aquamarina, dostępny w pięciu kolorach: białym, jasnoszarym, ciemnoszarym, jasnobieżowym i ciemnobieżowym. Płytki wytwarzane są w wersji polerowanej w dwóch formatach 30x60 oraz 60x60 cm. Wzbogacenie serii o elementy dekoracyjne w połączeniu z szeroką gamą kolorystyczną umożliwia kreowanie przestrzeni domowej i użytkowej zgodnie z aktualnymi trendami i indywidualnym poczuciem estetyki. Wyróżnikami kolekcji z linii Marmo Design są: wysoka odporność na zabrudzenia oraz stopień wyblszczenia powierzchni. 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 i dzięki temu przypomina ręcznie wykonany materiał. Seria ma matową powierzchnię i posiada parametr antypoślizgowy R11 A+B+C. Uroku kolekcji dodaje gama dekoracji: patchworki, heksagony, cegiełki umożliwiające tworzenie ciekawych aranżacji.

W 2018 roku, min. dzięki inwestycji zrealizowanej w zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA do oferty produktowej grupy wprowadzono nowe wyroby.

Ebro

Kolekcja doskonale odwzorowująca strukturę betonu. Występuje w czterech kolorach: białym, jasnoszarym, ciemnoszarym oraz ciemnobieżowym oraz w trzech formatach: 60x120, 60x60 i 30x60. Uzupełniona jest dodatkowo o heksagony oparte na formacie 60x60. Wzbogacenie serii stanowią dekoracje drukowane cyfrowo. Kolekcja produkowana z wykorzystaniem barwionej masy co znacząco wpływa na podniesienie jej parametrów użytkowych, a co za tym idzie umożliwia zastosowanie jej w miejscach o natężonym ruchu.

Wood Design

Wood Design to linia produktowa stworzona na bazie oryginalnego rysunku najpiękniejszych gatunków drewna. W skład serii wchodzi osiem kolorystyk będących doskonałym odzwierciedleniem natury: Pearl Ash (biały), Maple (jasnobeżowy), Amber Oak (ciemnobeżowy), Cherry (jasnobrązowy), Chestnut (ciemnobrązowy), Walnut (brunatny), Steel Oak (jasnoszary), Grey Oak (ciemnoszary). Każdy z gatunków drewna posiada unikatową grafikę o wyjątkowo dużym rozwinięciu. Płytki imitujące drewno dostępne są w uniwersalnym formacie 20x120 cm umożliwiającym łączenie ich z innymi kolekcjami z oferty Grupy. Płytki z serii Wood Design produkowane są na barwionej masie, co sprawia, że ich estetyka pozostaje nienaruszona nawet w trakcie intensywnego użytkowania.

Mirador

Surowa powierzchnia cementu w przypadku kolekcji Mirador została poddana mechanicznej obróbce zyskując szlachetność i miły w dotyku efekt powierzchniowy. Seria dostępna jest w trzech zimnych kolorach: białym, jasnoszarym i ciemnoszarym, w trzech formatach: 60x120, 60x60 i 30x60 oraz w dwóch rodzajach powierzchni: natura z wysokim parametrem antypoślizgowości R11 A+B+C i lappato (R10). Seria doskonale wpisuje się w obowiązujący trend minimalistyczny. Dodatkowe efekty estetyczne w aranżacji pomieszczeń można uzyskać poprzez połączenie kolekcji Mirador z imitacjami drewna z linii Wood Design.

Mondo

Kolekcja zaprojektowana w popularnym i łatwym do ułożenia formacie 33x33 z podwyższonym parametrem antypoślizgowości R11 A+B+C. Doskonale odnajdzie się na balkonach, tarasach, zabezpieczając użytkowników przed ewentualnym poślizgnięciem się. Dostępna w czterech najbardziej popularnych kolorach: jasnobeżowym, ciemnobeżowym, jasnoszarym i ciemnoszarym umożliwiających szerokie zastosowanie serii.

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.

Croft i Estile

Croft i Estile to serie produktów w formacie 60x60 cm. Obie dostępne w czterech kolorystykach i dwóch formatach. Surowy charakter kolekcji został złagodzony dekoracjami w formie patchworków.

Kalcyt

Płytki w typologii delikatnego marmuru. Produkowane przy udziale nadruku cyfrowego na szkliwie o delikatnej, satynowej powierzchni.

Vintage

Kolekcja z zadrukiem cyfrowym i mikrogranilią, w kolorach: jasnobeżowym, ciemnobeżowym, jasnoszarym i ciemnoszarym. Kamienny charakter płytki podkreśla struktura. Seria wzbogacona o dekoracje typu patchwork.

Indus

Grafika kolekcji inspirowana jest wyglądem rustykalnych desek. Seria dostępna w ciepłych odcieniach beżów, brązów oraz w kolorze szarym. Doskonale nadaje się do aranżowania pomieszczeń w stylu rustykalnym.

Vulcan

Płytki z kolekcji Vulcan nawiązują swoim wyglądem do naturalnego piaskowca. Nadają się do zastosowania zarówno we wnętrzach jak i na zewnątrz budynków (tarasy, balkony, elewacje). Szczególnie godne polecenia są w miejscach, w których ważne jest zabezpieczenie przed poślizgiem. Seria oferowana jest w czterech naturalnych kolorach.

Pamir

Odwzorowanie naturalnego kamienia. Płytki są wytwarzane w technologii cyfrowej. Mnogość twarzy daje niepowtarzalny efekt na większych powierzchniach.

Spargo

Kolekcja nawiązuje do delikatnej, betonowej powierzchni w odcieniach szarości. Dodatkowo uzupełniona o ciepłe kolorystyki beżów i brązów. Odznacza się gładką, satynową powierzchnią.

Domus

Płytki z serii Domus swoim wzorem przypominają drewnianą mozaikę. Są one dostępne w dwóch naturalnych kolorach: beżowym i brązowym.

Galaxy

Seria produkowana w technologii zadruku cyfrowego o satynowej powierzchni. Kolekcja rustykalna występująca w naturalnych kolorach beżu, brązu i szarości.

Capas

Kolekcja inspirowana granitem. Występuje w czterech odcieniach: szarości, grafitu, kremu i brązu. Seria produkowana przy wykorzystaniu drukarek cyfrowych, dostępna w gładkiej, matowej powierzchni.

Kolekcje produkowane w wymiarze 20x60

Format 20x60 z oferty produktowej Ceramiki Gres prawie w całości zarezerwowany został dla kolekcji będących imitacją desek. Najważniejsi przedstawiciele tej grupy formatowej to kolekcje: Rancho, Alberon oraz Modesto.

Rancho

Kolekcja w typologii klasycznego drewna oferowana w trzech kolorystykach. Zrealizowana w technologii druku cyfrowego na delikatnej strukturze, z naturalnym wykończeniem powierzchni i krawędzi.

Alberon

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

Modesto

Seria Modesto odwzorowuje naturalny kamień. Oferowana w trzech odcieniach szarości. Wyróżnik kolekcji stanowi geometryczna dekoracja łącząca wszystkie trzy kolorystyki płytek bazowych.

Część oferty handlowej Ceramiki Gres stanowią gresy szkliwione w formacie 33x33 cm. Mimo, iż kolekcje kierowane są do szerokiej dystrybucji, to szczególnie dobrze odnajdują się w ofertach sieci marketów budowlanych. Odpowiadają na zapotrzebowanie na produkty z niskiej półki cenowej. Najważniejsze kolekcje w formacie 33x33 z oferty Ceramiki Gres to:

Corte, Alpino, Java, Riva i Roxy. Zaprojektowane pod potrzeby ściśle określonego Klienta, z reguły występujące w ciepłych odcieniach beżów i brązów.

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).

	2018		2017	
Płytki nieszkliwione	49 861	33%	77 452	49%
Płytki szklione	92 414	62%	72 251	46%
Dekoracje i stopnice	5 857	4%	5 868	4%
Pozostała sprzedaż	2 190	1%	1 038	1%
	150 322	100%	156 609	100%

3.2. Ilościowa struktura sprzedaży

	2018		2017	
Płytki nieszkliwione	1 762	tys. m ²	2 523	tys. m ²
Płytki szklione	3 449	tys. m ²	3 137	tys. m ²
	5 211	tys. m²	5 660	tys. m²

W 2018 roku nastąpił spadek sprzedaży. W ujęciu wartościowym sprzedaży zmniejszyła się o 4%, a w ujęciu ilościowym spadek wyniósł 8%. Spadek nastąpił w segmencie płytek nieszkliwionych i został częściowo skompensowany większą sprzedażą płytek szklionych.

3.3. Sprzedaż w podziale na rynki zbytu

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2018		2017	
Rynek krajowy	118 148	79%	126 736	81%
Eksport	32 174	21%	29 873	19%
	150 322	100%	156 609	100%

Spadek sprzedaży na rynku krajowym wyniósł 7%. Częściowo udało się to zrekompensować wzrostem sprzedaży eksportowej, której udział w sprzedaży grupy w roku 2018 wzrósł do 21%.

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 (skalanie, 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 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 2018 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 2018 roku do 31 października 2019 roku, w której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA oraz Ceramika Gres SA. 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 2019 roku do 20 marca 2020 roku, w której jako podmioty ubezpieczające występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Energia Park Trzemoszna sp. z o.o.
- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA na okres od 22 marca 2019 roku do 21 marca 2020 roku, na której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA, Ceramika Gres SA oraz Energia Park Trzemoszna 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 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku, w której jako podmioty ubezpieczone występują Ceramika Nowa Gala SA oraz Ceramika Gres SA (tylko w zakresie ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym).
- Umowa ubezpieczenia kredytu kupieckiego zawarta przez Ceramikę Nową Galę SA z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA na okres od 1 grudnia 2018 roku do 30 listopada 2019 roku.
- Umowa ubezpieczenia wiarytelności 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 2018 roku do 30 listopada 2019 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 nocie [16] szczegółowo omówiono posiadane oraz spłacone kredyty stanowiące zobowiązanie bilansowe grupy kapitałowej w roku 2018.

7.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

7.1.1. Aneks do umowy kredytowej z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

W związku z niepełnym wykorzystaniem limitu kredytowego, 29 stycznia 2018 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Pekao SA aneks do umowy kredytowej obniżający kwotę kredytu inwestycyjnego z 912 tys. euro na kwotę 642 tys. euro.

7.1.2. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z mBankiem SA z 15 grudnia 2004 roku

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

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

30 września 2018 roku przypadał termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonego spółce przez Bank Polska Kasa Opieki SA. Podpisany 27 września 2018 roku aneks do umowy kredytowej wydłuża termin spłaty kredytu do 30 września 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Posiadany dotychczas limit kredytowy został obniżony z 9.000 tys. zł do 5.000 tys. zł. Dodatkowo zmianie uległ poziom marży z dotychczasowego 1% na 1,2%.

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

11 lutego 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 27 lutego 2019 roku do 27 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 500 tys. zł, zmianie uległa jedynie marża banku z poziomu 1,3 p.p. do 1,63 p.p.

7.2. Kredyty spółki zależnej – Ceramiki Gres SA

7.2.1. Aneksy do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku

9 lutego 2018 roku spółka Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks 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. 2 października 2018 roku aneksem obniżono poziom maksymalnego pułapu zadłużenia z kwoty 40.000 tys. zł do kwoty 32.000 tys. złotych. 7 stycznia 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) kolejnym aneksem zdecydowano o sukcesywnym obniżaniu dotychczas posiadanego limitu kredytowego dotyczącego kredytu do poziomu 26.000 tys. złotych. Termin spłaty nie uległ zmianie, natomiast poziom marży wzrósł z poziomu 0,8 p.p. do 1,6 p.p. Obniżenie zaangażowania związane jest z ograniczeniem poziomu zadłużenia.

7.2.2. Aneksy do umowy faktoringowej z ING Commercial Finance Polska SA z 4 listopada 2014 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

23 kwietnia 2019 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Commercial Finance Polska SA aneks do umowy faktoringu obniżający maksymalny limit zaangażowania z kwoty 3.000 tys. złotych do kwoty 1.000 tys. złotych.

7.3. Otrzymane pożyczki

W 2018 roku grupa nie otrzymała żadnych pożyczek.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I PORĘCZENIACH

8.1. Udzielone pożyczki

8.1.1. Pożyczka udzielona przez Ceramikę Nową Galę SA spółce zależnej

Ceramika Nowa Gala SA w grudniu 2018 roku kolejnym aneksem podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 20 tys. euro. Po podwyższeniu kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 125 tys. euro. Wydłużony został też termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2020 roku.

8.1.2. Pożyczka udzielona przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA

Ceramika Gres SA w kwietniu 2018 roku udzieliła pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. (jednostka kontrolowana od 31 sierpnia 2018 roku przez Ceramikę Nową Galę SA oraz Ceramikę Gres SA) w kwocie 1.100 tys. zł. Pożyczka została przeznaczona na finansowanie działalności gospodarczej, w tym przede wszystkim na spłatę zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. (Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. w kwietniu 2018 roku dokonała całkowitej spłaty zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. w kwocie 991 tys. złotych wraz z należnymi odsetkami). Pożyczka została udzielona na okres 2 lat, a jej oprocentowanie określono w wysokości 4,5% w skali rocznej.

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. W wyniku połączenia Ceramiki Nowej Gali SA oraz Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o., od 31 sierpnia 2018 roku stroną umowy poręczenia udzielonego przez spółkę zależną Ceramika Nowa Gala II stała się spółka dominująca. Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. W obu przypadkach bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 października 2037 roku.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

9. WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POCHODZĄCYCH Z WPŁYWÓW Z WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2018 roku nie przeprowadzono żadnych emisji papierów wartościowych.

10. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W roku 2018 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.

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, od którego uzależniona jest jej płynność. W celu zapewnienia finansowania zewnętrznego w kolejnych okresach grupa podejmuje działania zmierzające do poprawy EBITDA oraz stara się ograniczać zadłużenie.

Na koniec roku 2018 kapitały własne grupy stanowiły 69% sumy bilansowej. Wskaźnik bieżącej płynności spadł w stosunku do poziomu z roku 2017 i kształtował się na poziomie 1,67. Grupa na bieżąco regulowała swoje zobowiązania (w przypadku niektórych zobowiązań z tytułu dostaw występowały niewielkie opóźnienia). Okres rotacji zapasów spadł w stosunku do roku 2017. Zarówno okres spłaty należności, jak i zobowiązań obniżył się w porównaniu z rokiem 2017.

W 2018 roku istotnie wzrosły koszty czynników produkcji, co przełożyło się na spadki rentowności i pogorszenie wyniku finansowego grupy. Zmniejszono również produkcję, aby ograniczyć zapas wyrobów gotowych co spowodowało pogorszenie wyniku.

Wybrane wskaźniki ekonomiczne*

	2018	2017
Wskaźnik bieżącej płynności	1,67	1,93
Wskaźnik bieżącej płynności II	0,47	0,65
Rentowność majątku	-9,87%	-2,20%
Rentowność kapitału własnego	-14,21%	-3,09%
Rentowność netto sprzedaży	-14,07%	-3,41%
Szybkość spłaty należności w dniach	50	57
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	61	68
Rotacja zapasów w dniach	228	238

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

12. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Po zrealizowaniu w latach 2017–2018 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 roku 2018 wystąpiły następujące nietypowe zdarzenia:

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 11.540 tys. zł. W roku 2017 analogiczne obciążenie wyniosło 6.620 tys. zł;
- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 33): 2.345 tys. zł;
- część dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na odroczonego podatek dochodowy: 2.073 tys. zł;

- dokonano odpisów zapasów: 1.142 tys. zł;
- obciążenie wyniku finansowego z tytułu straty na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej: 1.600 tys. zł (zobacz pkt. 34).

14. ZEWĘTRZNE 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 istotny udział ma sprzedaż płytek na rynku budownictwa komercyjnego, co oznacza, że ta część sektora budowlanego ma również duży wpływ na popyt na nasze produkty. Spowolnienie gospodarcze w krajach UE, do których grupa kieruje większość swojego eksportu może w 2019 roku wpływać na jego dynamikę.

14.2. Strategia i rozwój grupy kapitałowej

W 2017 roku przeprowadzono 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. Dzięki tej modernizacji wprowadzamy do oferty nowe produkty, głównie w grupie gresów technicznych i szkliwionych na kolorowej masie, z istotnym udziałem większych formatów – 60x120 i pochodnych. Wszystkie nowe produkty weszły do sprzedaży w I półroczu 2018 roku. Ponadto wdrażany jest program zmian w systemie zarządzania sprzedażą tak, by w połączeniu z dostępnością nowoczesnych produktów odwrócić trend spadkowy. W stosunku do 2017 roku uzyskano wzrost sprzedaży eksportowej.

Równocześnie realizowany był proces połączenia spółek Ceramiki Nowej Gali SA i Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (zobacz pkt. 1).

Niezależnie od ww. działań, z uwagi na pogarszającą się rentowność podstawowej działalności spółki, wynikającą głównie ze wzrostu kosztów wdrażany jest w życie program kolejnych podwyżek cen, sprzedaży zbędnego majątku oraz program redukcji kosztów funkcjonowania na wszystkich poziomach działalności grupy.

15. ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM ORAZ JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 14.2, w 2018 roku nie nastąpiła zmiana w zasadach zarządzania grupą kapitałową.

16. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

11 maja 2018 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie członka rady nadzorczej, pana Grzegorza Ogonowskiego o rezygnacji z pełnionej funkcji.

Powodem rezygnacji była utrata przymiotu niezależności w rozumieniu art. 129 ustawy z 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w związku z przekroczeniem maksymalnego dopuszczalnego okresu zasiadania w radzie nadzorczej określonego dla członków niezależnych. 18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie emitenta uzupełniło skład rady nadzorczej powołując do niej pana Michała Hulbója.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład rady nadzorczej spółki przedstawia się następująco:

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

Zarząd emitenta na dzień publikacji tworzą:

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

Rada nadzorcza spółki na posiedzeniu 23 kwietnia 2019 roku podjęła uchwałę o rozszerzeniu składu zarządu obecnej kadencji z dwóch do trzech osób oraz podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 maja 2019 roku pana Tomasza Stepka na stanowisko członka zarządu emitenta.

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	CGR SA	CNG Lux	Razem
Waldemar Piotrowski	416	238	26	680
Paweł Górnicki	282	192	26	526
Razem	698	430	52	1 206

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	25
Wojciech Włodarczyk	CNG SA	51
Łukasz Żuk	CNG SA	48
Marek Gabryjelski	CNG SA	48
Michał Hulbój	CNG SA	26
Razem		258

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 2018 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.

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	9 356 722	19,95%	9 356 722	19,95%
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%
PTE Allianz Polska SA	4 562 726	9,73%	4 562 726	9,73%
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. sp.k. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 20 lipca 2018 roku na okres dwóch lat. Umowa ta dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2018, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2018, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na

30 czerwca 2018 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2018 roku. Łączne, roczne wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi dokonującemu badania z tytułu tej umowy wynosi 70 tys. zł. Dodatkowo, z tytułu umów o badanie jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych, BDO sp. z o.o. sp.k. przysługuje wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 23 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługuje również zwrot poniesionych kosztów badania według faktycznie poniesionych wydatków.

Dodatkowo w 2018 roku BDO sp. z o.o. świadczyła usługi:

- usługę atestacyjną polegającą na weryfikacji poprawności wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za 2018 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 oraz Energii Park Trzemoszna sp. z o.o.

Łączne wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 20,4 tys. zł.

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe spółki za 2017 rok było BDO sp. z o.o. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2017 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 24 lipca 2017 roku. Umowa ta dotyczyła 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 wyniosło 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. otrzymało wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 36 tys. zł. Podmiotowi badającemu przysługiwał 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.

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 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. Grupa przykładą dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji. W 2018 roku, nastąpił wzrost cen surowców, ale jego tempo uległo 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 pośrednio, towarowymi kontraktami terminowymi do roku czasu. W przypadku wzrostu cen energii elektrycznej, grupa w 2019 roku będzie mogła skorzystać z ustawodawstwa państwowego, gwarantującego poziom cen sprzedaży energii z czerwca 2018 roku oraz poziom cen za dystrybucję energii elektrycznej z grudnia 2018 roku.

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 spółkę 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 grupa obserwuje występujące na rynku tendencje oraz dopasowują ofertę produktową do gustów i wymagań klientów. Dodatkowo w 2017 roku dokonano modernizacji posiadanego parku maszynowego, co pozwoliło rozszerzyć ofertę produktową, szczególnie w zakresie gresów technicznych oraz 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 w kraju, na najważniejszych rynkach eksportowych (głównie obszar krajów UE) pojawiają się oznaki kolejne spowolnienia gospodarczego. Zaostrzenie polityki monetarnej przez najważniejsze banki centralne w ostatnich latach prowadziło do systematycznego wzrostu najważniejszych, światowych stóp procentowych, co mogło przyczynić się do spowolnienia w gospodarce światowej. Odnotowywane ostatnio sygnały świadczące o zmianie nastawienia, głównych banków centralnych, kreujących światową politykę monetarną może skutkować powrotem presji inflacyjnej w gospodarce. 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). 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

W ciągu ostatnich kilku lat na rynku krajowym wzrósł poziom rywalizacji we wszystkich jego segmentach. Dodatkowo w branży produkcji płytek ceramicznych obserwowana jest wzmożona aktywność inwestycyjna. Wynika ona częściowo z konieczności modernizacji parku maszynowego głównych konkurentów, realizowanych procesów konsolidacyjnych, konieczności modernizacji oferty produktowej (w tym uruchamianie produkcji dużych formatów) oraz wchodzenia na rynek nowych producentów. Czynnikiem wzmacniającym ten proces są utrzymujące się na historycznie niskich poziomach koszty finansowania. Niesie to ryzyko osłabienia konkurencyjności posiadanej przez grupę oferty produktowej, a w konsekwencji jej pozycji rynkowej. Reakcją była modernizacja przeprowadzona w latach 2017-2018 (zobacz punkt 14.2), która umożliwiła odnowienie oferty produktowej grupy. Niezależnie od tych działań, z uwagi na pogarszającą się rentowność podstawowej działalności grupy, wynikającą głównie ze wzrostu kosztów, wprowadzane są podwyżki cen oraz program redukcji kosztów funkcjonowania na wszystkich poziomach swojej działalności, w tym sprzedaż zbędnego majątku (zobacz noty [10] i [29]).

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 ze spółką 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 niezgodne 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, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność grupy. Grupa posiada 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 posiada udziały w innych podmiotach gospodarczych, przy czym ich wartość jest nieistotna. Grupa nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych grupy 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 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 złotych wartości sprzedaży eksportowej i kosztów produkcji, w części dotyczącej importowanych surowców;
- zmianę konkurencyjności oferty spółki 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 spółka prowadzi transakcje zagraniczne zarówno w zakresie eksportu, jak i importu. Transakcje handlowe w walutach obcych (import i eksport) należą do normalnego toku działalności 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 na ryzyko 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 finansowania zewnętrznego w kolejnych okresach grupa podejmuje działania zmierzające do poprawy EBITDA oraz stara się ograniczać zadłużenie.

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 2019	6-12 miesiący 2019	w 2020	2021- 2024
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	20 294	20 294	-	-	-
Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego*	5 557	1 319	1 286	1 790	1 162
Kredyty podlegające refinansowaniu**	37 500	5 000	32 500	-	-
Kredyty do spłaty	7 293	3 696	696	1 392	1 509
Razem	70 645	30 310	34 482	3 182	2 671

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

**podano kwoty według maksymalnych przyznanych limitów zadłużenia, niezależnie od stanu zadłużenia na koniec 2018 roku, faktyczny poziom zadłużenia w tej klasie kredytów na 31 grudnia 2018 roku wynosił 30.656 tys. zł.

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 2.804 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	1002	4 310	walutowe	+/-20%	+/-862
Należności walutowe	USD	232	874	walutowe	+/-20%	+/-175
Walutowe środki pieniężne	EUR	1 072	4 608	walutowe	+/-20%	+/-922
Walutowe środki pieniężne	USD	195	733	walutowe	+/-20%	+/-147
Zobowiązania walutowe	EUR	819	3 522	walutowe	+/-20%	+/-704
Zobowiązania walutowe	USD	324	1 216	walutowe	+/-20%	+/-243
Kredyty zaciągnięte w walucie	EUR	1 012	4 353	walutowe	+/-20%	+/-871
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EUR	1 012	4 353	stopy procentowej	3,00 pp	+/-131
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	33 596	33 596	stopy procentowej	3,00 pp	+/-1008

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. 51% sumy bilansowej. W ich strukturze największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe (76% wartości pozycji). Dodatkowo z aktywów trwałych wydzielono do aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży nieruchomości produkcyjną jaka została po likwidacji produkcji w dawnym zakładzie Ceramiki Nowej Gali II. Na zmianę wartości majątku trwałego pomiędzy rokiem 2018, a 2017 największy wpływ miały odpisy amortyzacyjne dokonywane w ciągu roku oraz sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku majątku obrotowego, podobnie jak w roku 2017, w 2018 roku największą jego część stanowiły zapasy (72%), których wartość wzrosła w porównaniu do 2017 roku. Wzrost wartości zapasów był pochodną wzrostu kosztów wytworzenia, a nie wzrostu ilości magazynowanych produktów. Należności handlowe oraz pozostałe na koniec 2018 roku stanowiły 10% wartości aktywów i 19% wartości majątku obrotowego. W roku 2017 było to odpowiednio 10% i 21%.

Po stronie pasywów dominującą pozycją są kapitały własne stanowiące 70% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych spadła w stosunku do stanu na koniec 2017 roku w związku z wypłatą dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki dominującej oraz poniesieniem straty. W spółkach zależnych Ceramika Nowa Gala SA posiada pośrednio lub bezpośrednio 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.

Na dzień bilansowy poziomy wskaźników wymaganych przez banki nie mieściły się

w wymaganych przedziałach i kredyty zostały zreklasyfikowane na krótkoterminowe. W związku z tym nastąpił wzrost zadłużenia krótkoterminowego z tytułu kredytów (w pasywach) o 40% w stosunku do roku 2017.

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

W 2018 roku nie przeprowadzono 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

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w oparciu o dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Kwota dywidendy na 1 akcję to 0,05 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty dywidendy wyniosła 2.344.681,05 zł. Dywidendą zostało objętych 46.893.621 akcji. Dywidendę wypłacono 10 września 2018 roku.

34. SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI ZABUDOWANEJ

9 października 2018 roku zawarto umowę zbycia zabudowanej nieruchomości (prawa użytkownika wieczystego oraz własności budynków i budowli stanowiących odrębny przedmiot własności) położonej w Starachowicach, zlokalizowanej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice, za cenę 5.950.000 złotych netto. Nieruchomość ta do 31 sierpnia 2018 roku była własnością (użytkowanie wieczyste) spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o., jednak w wyniku zarejestrowania przez sąd połączenia tej spółki z Ceramiką Nową Gala SA, użytkownikiem wieczystym stała się spółka przejmująca – Ceramika Nowa Gala SA. W rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2017 roku nieruchomość prezentowana była jako nieruchomość inwestycyjna, a jej wycena bilansowa wynosiła 7.550.000 złotych. Uzyskane wpływy ze sprzedaży zarząd przeznaczył na ograniczenie zadłużenia.

35. PODJĘCIE DECYZJI O KONTYNUACJI PROCESU PRZEGLĄDU PRZEZ SPÓŁKĘ OPCJI STRATEGICZNYCH

9 grudnia 2018 roku Spółka dominująca podjęła decyzję o kontynuacji procesu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem spółki. W celu efektywnego prowadzenia tego procesu Ceramika Nowa Gala SA podpisała umowę z Santander Polska SA o doradztwo w tym zakresie. Na obecnym etapie zarząd spółki dominującej będzie rozważał różne opcje strategiczne, a w szczególności poszukiwanie dla spółki inwestora strategicznego, zawarcie

alianсу strategicznego, dokonanie transakcji o innej strukturze, jak również brak działań w tym zakresie. Wybór którejkolwiek z opcji nie jest przesądzony. Jednocześnie proces, o którym spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017 z 24 marca 2017 roku, nie zakończył się dotąd żadnymi wiążącymi ustaleniami.



Oświadczenie na temat informacji niefinansowych w roku 2018

Końskie, 30 kwietnia 2019 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

W okresie sprawozdawczym zaszły zmiany dotyczące struktury grupy kapitałowej emitenta. 31 sierpnia 2018 roku został dokonany w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis połączenia Ceramika Nowa Gala SA jako Spółki przejmującej oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. jako Spółki przejmowanej.

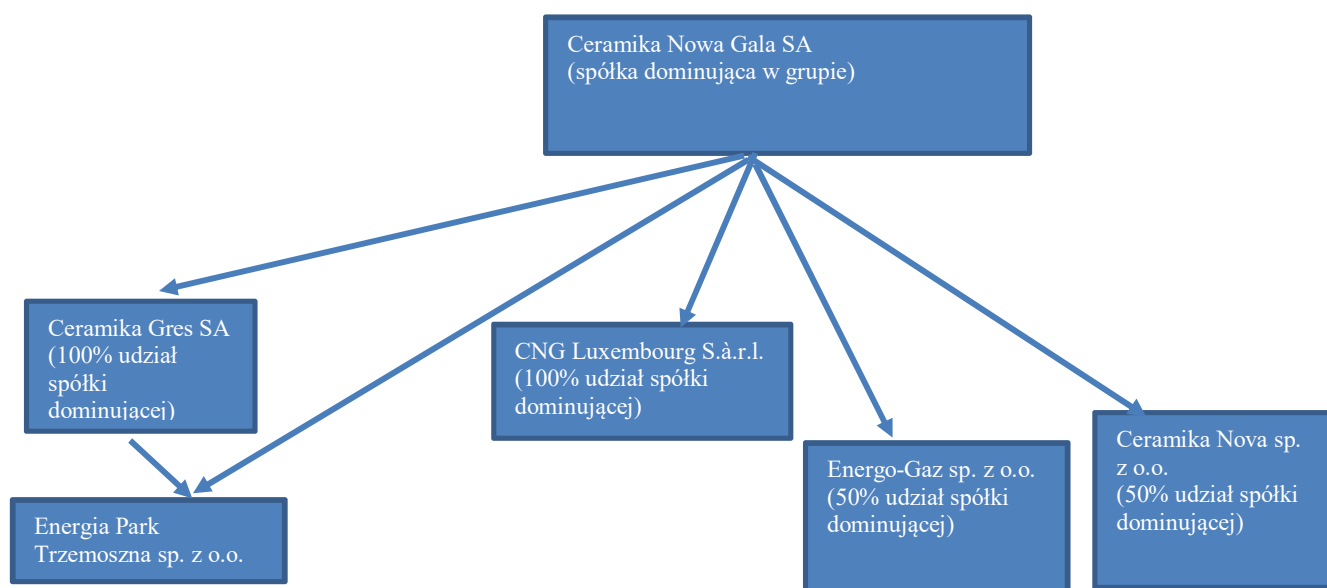
Grupę kapitałową w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 sierpnia 2018 roku tworzyły następujące podmioty gospodarcze:

- 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.

W skład grupy kapitałowej od dnia 31 sierpnia 2018 roku wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny.

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 Ceramice 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 o wyższych wymaganiach estetycznych i funkcjonalnych. 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).

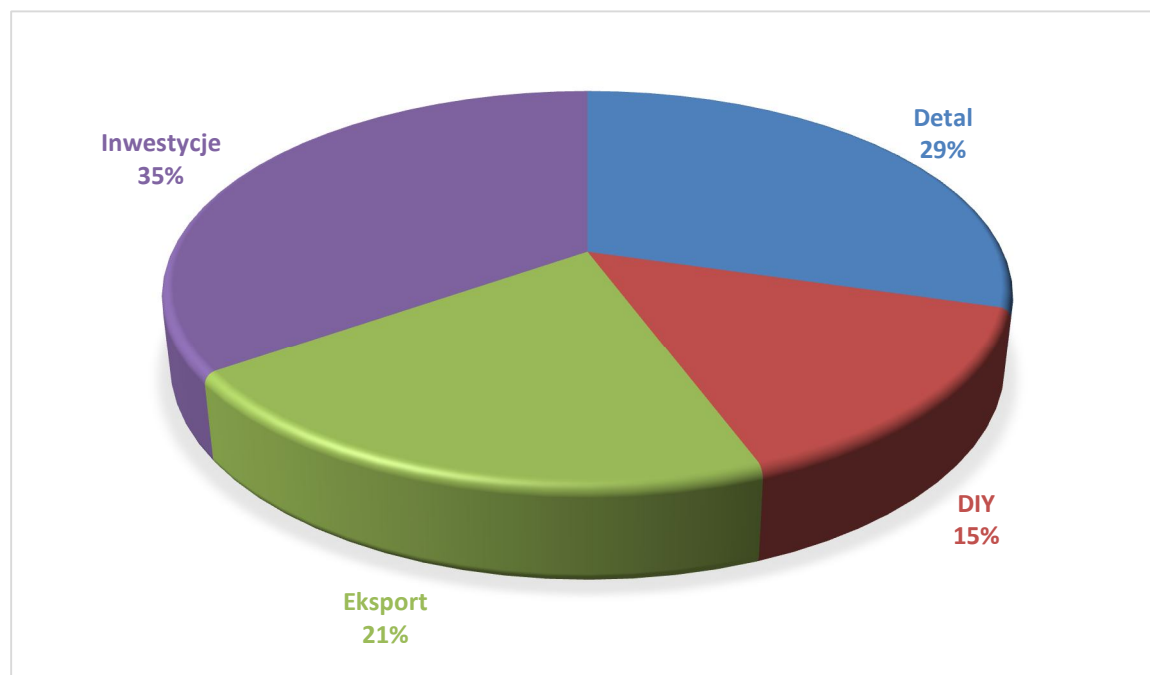
Marka Ceramika Gres to głównie gres szkliwiony na białej masie, produkowany z wykorzystaniem druku cyfrowego oferowany głównie w ramach segmentu ekonomicznego, gdzie znaczenie ma utrzymanie konkurencyjnego poziomu cen. Duża część produktów sprzedawanych w tym segmencie to produkty w mniejszych formatach – 33x33 lub 40x40 cm. W tej marce ważnym kanałem dystrybucji są sieci DIY.

Dla obu marek na rynku krajowym istotne znaczenie ma sprzedaż na potrzeby detalu, 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 odpowiednia prezentacja (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 21% sprzedaży grupy to eksport na rynkach zagranicznych, gdzie oferowane są te same produkty co w kraju. Na wybranych rynkach istotne znaczenie mogą odgrywać lokalni przedstawiciele, zapewniając obsługę danego regionu.

Tabela 1 Struktura sprzedaży wg rodzaju

Rodzaj produktu	2018	2017
Płytki nieszkliwione	33%	49%
Płytki szkliwione	62%	46%
Dekoracje	4%	4%
Pozostała sprzedaż	1%	1%
	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, szkliwienie (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, łapatownie, 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 (skalenie, 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 6 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

Dbałość 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

	2018	2017
Wielkość sprzedaży w tys. m ²	5 211	5 660
Ilość reklamowanych towarów w tys. m ²	14	23
wskaźnik wielkości zgłoszonych reklamacji (w tys. m ²) do wielkości sprzedaży (w tys. m ²)	0,24%	0,41%
ilość zgłoszeń reklamacyjnych ogółem	952	1 376

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 oraz Ceramika Gres SA w 2018 roku posiadały instalacje, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami były uczestnikami systemu EU ETS. 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	
	2018	2017
Odpady ceramiczne twarde po obróbce termicznej	8 296	7 675
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>1,59</i>	<i>1,36</i>
Szlamy z zakładowych oczyszczalni ścieków	3 613	4 109
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>0,69</i>	<i>0,73</i>
Opakowania z papieru i tektury	652	771
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>0,13</i>	<i>0,14</i>
Opakowania z tworzyw sztucznych	80	78
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>0,02</i>	<i>0,02</i>
Opakowania z drewna	1 595	1 559
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>0,31</i>	<i>0,28</i>
Emisje CO2	29 291	32 768
<i>w kg na 1 m² sprzedaży</i>	<i>5,62</i>	<i>5,79</i>

2.3.3. Struktura zatrudnienia

Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudniała łącznie 524 osoby, co po przeliczeniu na pełne etaty daje 510.

Tabela 4 Zatrudnienie w poszczególnych spółkach w przeliczeniu na pełne etaty

Spółka	2018	2017	Zmiana
Ceramika Nowa Gala SA	359	363	-2%
Ceramika Gres SA	161	165	-3%
Energia Park Trzemoszna sp. z o.o.	1	1	+0%

Pracownicy grupy kapitałowej zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę na czas nieoznaczony w roku 2018 stanowili 80% pracowników grupy, natomiast pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę na czas oznaczony w 2018 roku stanowili 20% zatrudnionych.

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

	2018			2017		
	Umowa na czas nieoznaczony	Umowa na czas oznaczony	Zlecenie	Umowa na czas nieoznaczony	Umowa na czas oznaczony	Zlecenie
Kobiety	118	21	12	109	33	10
Do 30 lat	7	9	-	3	12	-
31-40 lat	47	8	4	50	12	4
41-50 lat	44	4	5	38	6	3
Pow. 50 lat	20	-	3	18	3	3
Mężczyźni	316	65	7	304	92	4
Do 30 lat	23	23	1	22	39	-
31-40 lat	108	18	1	115	23	-
41-50 lat	110	14	1	100	20	-
Pow. 50 lat	75	11	4	67	10	4
Łącznie wg typu umowy	434	86	19	413	125	14

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

	2018			2017		
	Kadra kierownicza	Specjaliści	Pozostali	Kadra kierownicza	Specjaliści	Pozostali
Kobiety	11	56	72	11	59	71
Do 30 lat	1	9	7	-	11	4
31-40 lat	5	33	17	4	35	22
41-50 lat	3	9	37	5	7	32
Pow. 50 lat	2	5	12	2	6	13
Mężczyźni	53	16	309	62	22	311
Do 30 lat	-	2	44	-	2	59
31-40 lat	24	10	93	29	10	99
41-50 lat	24	4	96	27	5	87
Pow. 50 lat	5	1	77	6	5	66
Łącznie wg sprawowanego stanowiska	64	73	381	73	81	382

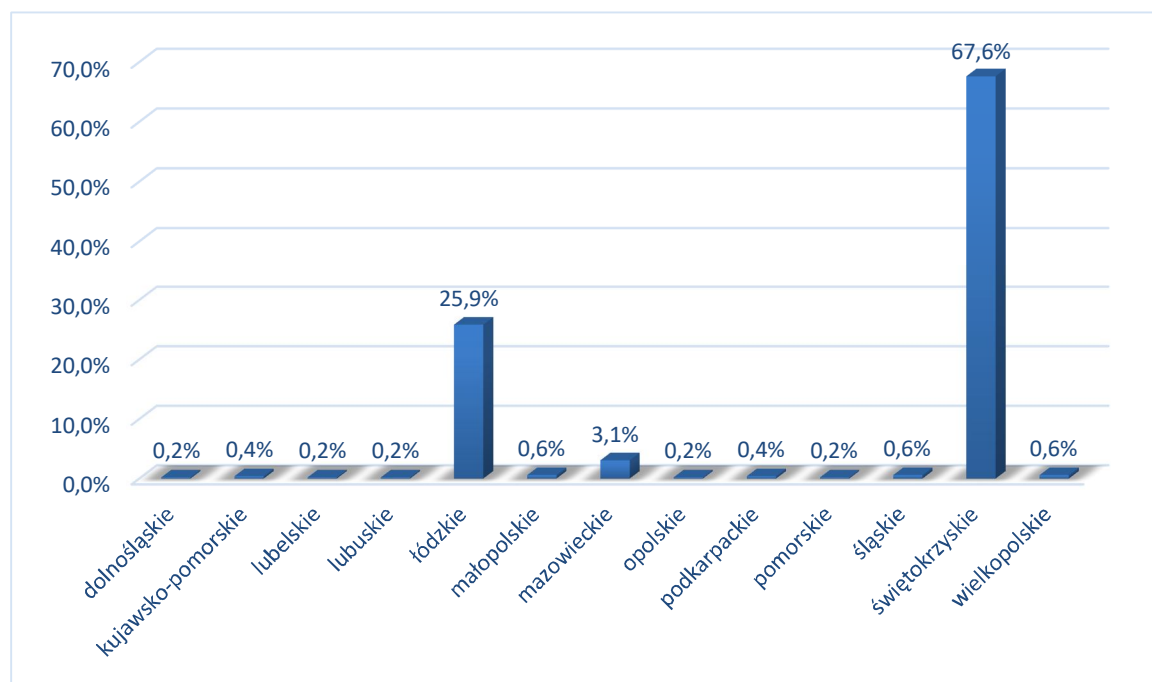
W całej grupie stanowiska kierownicze zajmowane przez kobiety stanowią 17% z tego typu stanowisk, natomiast kobiety zatrudnione na stanowisku specjalisty stanowią 77% zatrudnionych na tych stanowiskach. Struktura ta wynika z produkcyjnego charakteru grupy kapitałowej, a większość stanowisk kierowniczych dotyczy zarządzaniem poszczególnymi etapami produkcji.

3. Opis polityki stosownej 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 lokalną społeczność oferując możliwość pracy. 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. Oprócz pracowników zatrudnionych bezpośrednio w 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 2018**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, bezwrotną 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) i sportowo – rekreacyjnej (karnety na basen), świadczeń pieniężnych związanych ze świętami. 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 wysokiej jakości płytek ceramicznych 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 być 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 2018 roku kontynuowano program wdrażania w zakładach grupy wybranych technik zarządzania LEAN.

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 oraz Ceramika Gres SA w 2018 roku posiadały instalacje, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami były uczestnikami unijnego systemu handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS). 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 zmniejszenia 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 2017 w grupie kapitałowej na pracę w warunkach narażonych na poziom hałasu zatrudnionych było 38 osób, natomiast w roku 2018 było to 45 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 pośredni 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.

Kluczowi 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 **30 kwietnia 2019 roku**. Zostanie ono opublikowane 30 kwietnia 2019 roku.

Waldemar Piotrowski – prezes zarządu

Paweł Górnicki – wiceprezes zarządu