

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ CERAMIKA NOWA GALA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala S.A. („Spółka”) z siedzibą w Końskich, przy ul. Ceramicznej 1 oraz załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowe noty objaśniające (odpowiednio „jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tych śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - niepewność związana z kontynuacją działalności

Zwracamy uwagę, że w sprawozdaniach finansowych w Zasadach rachunkowości w punkcie Zasada kontynuacji działalności wskazano na istniejące przesłanki dotyczące zagrożenia kontynuacji działalności oraz związaną z tym niepewność.

Przesłanki te związane są z wystąpieniem ujemnego wyniku finansowego, którego wartość za pierwsze półrocze 2019 roku wynosi odpowiednio, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym 7.006 tys. zł (skumulowana strata za lata obrotowe 2016-2018 wynosi 33.058 tys. zł), a w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 5.963 tys. (skumulowana strata za lata obrotowe 2016-2018 wynosi 35.429 tys. zł) oraz ponadto ujemnej wartości EBITDA na poziomie Spółki wynoszącej 1.174 tys. zł, a także niepewnością w zakresie odnowienia finansowania bankowego, którego termin zapadalności przypada w roku 2019. Szczegółowe informacje w zakresie kwot i terminów zapadalności kwot kredytów Spółka zaprezentowała w punkcie 17 Not do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz punkcie 16 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz w punkcie 8 sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2019.

Zarząd Spółki przyjął założenie kontynuacji działalności w oparciu o wdrożony w czwartym kwartale 2018, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą, program poprawy wyników, przewidujący między innymi ograniczenie kosztów operacyjnych o około 10 mln zł w skali roku oraz podwyżkę cen sprzedawanych produktów począwszy od, odpowiednio 1 października 2018 oraz 1 kwietnia 2019 roku. Zdaniem Zarządu Spółki podjęte działania będą miały istotny wpływ na poprawę wyników finansowych Spółki.

Brak realizacji przyjętych założeń co do poprawy wyniku finansowego oraz niepewność w zakresie odnowienia finansowania bankowego może spowodować opóźnienia lub niemożność regulowania zobowiązań przez Spółkę oraz stanowić zagrożenie dla kontynuacji jej działalności. Zarząd Spółki przyjął założenie o kontynuowaniu działalności w oparciu o wskazane założenia. Zwracamy uwagę na istotną niepewność związaną z tym założeniem.

Nasz raport nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

Marcin Krupa
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11142

Kraków, 30 czerwca 2019 roku

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004