



**Sprawozdanie z działalności grupy  
kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Końskie, 31 marca 2020 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ceramiki Nowej Gali SA (jednostki dominującej niższego szczebla) 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. 30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA, objętych zapisami na sprzedaż akcji, złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta, ogłoszonego przez Cerrrad sp. z o.o. dnia 4 września 2019 roku, Cerrrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej i wraz z podmiotami zależnymi weszła w skład grupy kapitałowej Cerrrad. Obecnie Ceramika Nowa Gala SA jest spółką zależną od Cerrrad sp. z o.o., ale równocześnie jest jednostką dominującą niższego szczebla, wobec podmiotów od niej zależnych i jest zobowiązana do sporządzania odrębnego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 24 stycznia 2020 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszonego przez Cerrrad dnia 27 listopada 2019 roku Cerrrad nabył 1.985.884 akcje spółki Ceramika Nowa Gala SA. Obecnie Cerrrad posiada bezpośrednio 38.839.615 akcji spółki odpowiadających 82,82% kapitału zakładowego spółki (zdarzenie po dniu bilansowym).

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. Grupę kapitałową w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 października 2019 roku tworzyły następujące podmioty gospodarcze:

- 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. posiada koncesję na obrót gazem. Za pośrednictwem tej spółki kupowana jest część gazu dla pozostałych spółek w grupie.

W skład grupy kapitałowej od 30 października 2019 roku wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

- Cerrad sp. z o.o. – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka zależna, jednostka dominująca niższego szczebla;
- 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 niższego szczebla oraz podmiot zależny.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Cerrad sp. z o.o. jest Cerrad Holding k.s., którego beneficjentami rzeczywistymi są Karolina Sznyrowska i Aleksander Sznyrowski.

Ponadto Ceramika Nowa Gala SA wywiera znaczący wpływ na podmiot stowarzyszony Energo-Gaz sp. z o.o. z siedzibą w Końskich, w którym posiada 50% udziałów. Udziały w wymienionym podmiocie stowarzyszonym 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 2019 roku wyniósł 435 tys. zł. Dane finansowe dla tej spółki za rok 2019, ustalone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, przedstawiają się następująco: wartość aktywów: 1.040 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 137 tys. zł, przychody: 1.754 tys. zł, wynik netto za rok 2019: 32 tys. zł. Transakcje z tą spółką prezentowane są w nocy [24] skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dotyczą głównie obsługi bocznic kolejowej (sama bocznic jest własnością Ceramiki Nowej Gali SA i niepowiązanego z nią podmiotu – współwłasność).

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

## 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 szkliwione (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.

#### 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 jednolitej gamie kolorystycznej. Płytki z tej serii są również produkowane w wersji polerowanej. Seria dostępna w formacie 60x120 cm.

#### 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 cm.

#### 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 60x120, 60x60, 30x60 i występuje również w wersji polerowanej uwidaczniającej głębię rysunku.

### 2.2. Płytki szkliwione

#### 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 modularnym. 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 wnętrz, 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 wyblyszczenia 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.

### **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 (jasnobieżowy), Amber Oak (ciemnobieżowy), 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: jasnobieżowym, ciemnobieżowym, jasnoszarym i ciemnoszarym umożliwiających szerokie zastosowanie serii.

W ofercie grupy kapitałowej znajduje się również szereg serii gresów szklwionych, sprzedawanych pod marką Ceramika Gres, 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 szkle o delikatnej, satynowej powierzchni.

## **Vintage**

Kolekcja z nadrukiem cyfrowym i mikrogranilią, w kolorach: jasnobieżowym, ciemnobieżowym, 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**

Odzworowanie 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.

Ponadto w zakładzie Ceramiki Gres produkowane są serie, które w całości trafiają do Ceramiki Nowej Gali, która sprzedaje ją na zewnątrz pod własną marką.

## **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 wnętrz, 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.

## 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: jasnobieżowym, ciemnobieżowym, jasnoszarym i ciemnoszarym umożliwiających szerokie zastosowanie serii.

## Stone Design

Linia produktowa inspirowana pięknem naturalnych kamieni, których staranny dobór zabiera w podróż w miejsca naznaczone historią. Dbłość o dopracowania najdrobniejszych szczegółów w zestawieniu z nowinkami technologicznymi tworzy spójną całość w postaci produktów Stone Design łączącej ponadprzeciętne wartości estetyczne z własnościami użytkowymi. W skład linii Stone Designa wchodzi następujące kolekcje: Stonehenge w trzech kolorach (jasnoszary, szary, ciemnoszary); Antique Calacatta w jednym kolorze (biały); Pierre Bleue w jednym kolorze (antracyt); River Rock w trzech kolorach (jasnoszary, szary, ciemnoszary); Vintage Rapolano w jednym kolorze (brązowy).

Linia Stone design posiada dwie powierzchnie:

- Mat lappato – nowa przyjemna w dotyku powierzchnia, łatwa w czyszczeniu, posiadająca wysoki parametr antypoślizgowości (Stonehenge, Pierre Bleue, Vintage Rapolano);
- Satinato – wyjątkowo gładka w dotyku, dająca wrażenie aksamitnej gładkości. Jest łatwa w czyszczeniu i cechuje się wyjątkową odpornością na plamienie (Antique Calacatta, River Rock).

## NAVAHO

Kolekcja nawiązująca do piaskowca z elementami rysunku charakterystycznymi dla kamieni naturalnych. Kolekcja o powierzchni naturalnej, nierektyfikowanej w 6 kolorach: ciemnobieżowym, brązowym, ciemnobrązowym, jasnoszarym, szarym, ciemnoszarym.



### 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 urządzenia do obróbki płytek gresowych.

## 3. DANE O SPRZEDAŻY I RYNKACH ZBYTU

### 3.1. Procentowa struktura sprzedaży

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2019		2018	
Płytki nieszkliwione	44 874	31%	49 861	33%
Płytki szklwione	93 014	63%	92 414	62%
Dekoracje i stopnice	5 676	4%	5 857	4%
Pozostała sprzedaż	2 261	2%	2 190	1%
	<b>145 825</b>	<b>100%</b>	<b>150 322</b>	<b>100%</b>

### 3.2. Ilościowa struktura sprzedaży

	2019		2018	
Płytki nieszkliwione	1 521	tys. m <sup>2</sup>	1 762	tys. m <sup>2</sup>
Płytki szklwione	3 208	tys. m <sup>2</sup>	3 449	tys. m <sup>2</sup>
	<b>4 729</b>	<b>tys. m<sup>2</sup></b>	<b>5 211</b>	<b>tys. m<sup>2</sup></b>

W 2019 roku nastąpił spadek sprzedaży. W ujęciu wartościowym sprzedaży zmniejszyła się o 3%, a w ujęciu ilościowym spadek wyniósł 10%. Spadek nastąpił w segmencie płytek nieszkliwionych i został częściowo skompensowany większą sprzedażą płytek szklwionych.

### 3.3. Sprzedaż w podziale na rynki zbytu

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	2019		2018	
Rynek krajowy	115 588	79%	118 148	79%
Eksport	30 237	21%	32 174	21%
	<b>145 825</b>	<b>100%</b>	<b>150 322</b>	<b>100%</b>

Spadek sprzedaży na rynku krajowym wyniósł 2%, a w eksporcie nastąpił spadek o 6%. Udział sprzedaży krajowej jak i eksportowej w sprzedaży ogółem pozostał na analogicznym poziomie jak w roku 2018.

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

## 4. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Najistotniejszymi dostawcami grupy kapitałowej Ceramiki Nowej Gali SA są dostawcy gazu i energii elektrycznej oraz producenci i dystrybutorzy surowców do produkcji (skalenie, gliny, barwniki mineralne, szkliwa 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 niższego szczebla na moment dokonywania transakcji w 2019 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 2019 roku do 31 października 2020 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 2019 roku do 30 czerwca 2020 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 2019 roku do 30 listopada 2020 roku.
- Umowa ubezpieczenia wiarygodności handlowych zawarta przez Ceramikę Nową Galę SA z Atradius Credito y Caucion SA de Seguros y Reaseguros SA Oddział w Polsce na okres od 1 lipca 2019 roku do 30 czerwca 2020 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 2019 roku do 30 listopada 2020 roku.
- Umowa ubezpieczenia kredytu kupieckiego (ryzyko nierynkowe) zawarta przez Ceramikę Gres SA z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA na czas nieokreślony począwszy od 1 lipca 2014 roku.

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

## **6. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

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

## **7. ZACIĄGNIĘTE KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy [18] szczegółowo omówiono posiadane oraz spłacone kredyty stanowiące zobowiązanie bilansowe grupy kapitałowej w roku 2019.

### **7.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA**

#### **7.1.1. Aneksy do umowy kredytu w rachunku bieżącym z mBankiem SA z 15 grudnia 2004 roku**

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.

19 czerwca 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 27 czerwca 2019 roku do 29 czerwca 2020 roku, pozostałe warunki kredytowe pozostały bez zmian.

#### **7.1.2. Aneksy do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z 24 września 2013 roku**

26 września 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 30 września 2019 roku do 15 lutego 2020 roku. Posiadany dotychczasowy limit kredytowy nie uległ zmianie i wynosi 5.000 tys. złotych, dodatkowo wprowadzono miesięczne spłaty kredytu w kwocie 100 tys. złotych począwszy od 31 stycznia 2020 roku. Pozostałe warunki umowy kredytowej pozostały bez zmian.

14 lutego 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 15 lutego 2020 roku do 31 maja 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym). Zmianie uległa marża banku z poziomu 1,63 p.p. do 1,65 p.p. Spółka może wykorzystywać kredyt w następujących terminach i kwotach:

- do 28 lutego 2020 roku w kwocie 4.900 tys. zł;
- od 29 lutego 2020 roku do 30 marca 2020 roku w kwocie 4.800 tys. zł;
- od 31 marca 2020 roku do 29 kwietnia 2020 roku w kwocie 4.700 tys. zł;
- od 30 kwietnia 2020 roku do 31 maja 2020 roku w kwocie 4.600 tys. zł.

#### **7.1.3. Aneks do umowy kredytu obrotowego z mBankiem SA z 28 października 2002 roku**

19 czerwca 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty z 28 czerwca 2019 roku do 30 czerwca 2021 roku, obniżający poziom zaangażowania kredytowego z poziomu 2.840 tys. złotych do poziomu 2.200 tys. złotych oraz zwiększający poziom marży banku z poziomu 1,3 p.p. do 1,63 p.p. W aneksie określono systematyczne spłaty zadłużenia w kwocie 50 tys. zł miesięcznie. Dotychczas, umowa kredytowa przewidywała kwartalne spłaty w kwocie 100 tys. zł. Obniżenie zaangażowania związane jest z ograniczeniem poziomu zadłużenia grupy.

### **7.2. Kredyty spółki zależnej – Ceramiki Gres SA**

#### **7.2.1. Aneksy do umowy kredytowej o kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku**

7 stycznia 2019 roku kolejnym aneksem zdecydowano o sukcesywnym obniżaniu dotychczas posiadanego limitu kredytowego do poziomu 26.000 tys. złotych. Termin spłaty nie uległ zmianie, natomiast poziom marży wzrósł z 0,8 p.p. do 1,6 p.p.

29 października 2019 roku, aneksem nr 9 obniżono limit kredytowy do kwoty 23.500 tys. złotych oraz wydłużono termin spłaty do dnia 31 stycznia 2020 roku. Pozostałe warunki, w tym miesięczne ograniczanie kwoty dostępnego limitu o 500 tys. zł, nie uległy zmianie.

31 stycznia 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) spółka Ceramika Gres SA podpisała z ING Bank Śląski SA („Bank”) aneks nr 10 do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 894/2014/00000309/00 z dnia 23 czerwca 2014 roku („Aneks”). Aneks wydłużył termin spłaty kredytu z 31 stycznia 2020 roku do 31 lipca 2020 roku. Zgodnie z zawartym aneksem kwota dostępnego limitu finansowania będzie się zmniejszać zgodnie z poniższym harmonogramem :

- a) 22.500 tys. złotych w okresie od dnia 31.12.2019r. do dnia 30.01.2020r.;
- b) 22.000 tys. złotych w okresie od dnia 31.01.2020r. do dnia 29.02.2020r.;
- c) 21.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.03.2020r. do dnia 31.03.2020r.;
- d) 21.000 tys. złotych w okresie od dnia 01.04.2020r. do dnia 30.04.2020r.;
- e) 20.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.05.2020r. do dnia 31.05.2020r.;
- f) 19.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.06.2020r. do dnia 30.06.2020r.;
- g) 18.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.07.2020r. do dnia 31.07.2020r.

W ramach zmian wprowadzonych aneksem zastrzeżeniu uległy również warunki finansowe, w tym Bank podniósł wysokość poziomu marży bankowej z obecnych 1,6 p.p. do 2,1 p.p. w stosunku rocznym. Jednocześnie zostały zachowane dotychczasowe zabezpieczenia kredytu, w tym udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA poręczenie w kwocie 31.000 tys. złotych. Ponadto, w okresie na jaki przedłużono kredyt, Bank oczekuje przedstawienia przez spółkę zależną ostatecznego planu spłaty całości zadłużenia.

### **7.2.2. Aneksy do umowy faktoringowej nr 201/2014 z ING Commercial Finance Polska SA z 4 listopada 2014 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)**

10 marca 2020 roku Ceramika Gres SA podpisała z ING Commercial Finance Polska SA aneks do umowy faktoringu obniżający maksymalny limit zaangażowania z kwoty 1.000 tys. złotych do kwoty 500 tys. złotych.

### **7.3. Otrzymane pożyczki**

W 2019 roku grupa nie otrzymała żadnych pożyczek.

## **8. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I PORĘCZENIACH**

### **8.1. Udzielone pożyczki**

W 2019 roku nie udzielano żadnych pożyczek.

### **8.2. Udzielone gwarancje**

W 2019 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 w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej) Ceramika Nowa Gala utrzymała poręczenie na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA do kwoty 31.000 tys. zł. Od udzielonego poręczenia pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. Bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 lipca 2038 roku.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

## 9. WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POCHODZĄCYCH Z WPŁYWÓW Z WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2019 roku nie przeprowadzono żadnych emisji papierów wartościowych.

## 10. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W roku 2019 grupa kapitałowa nie opublikowała prognoz.

## 11. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Z uwagi na:

- trudną, utrzymującą się od dłuższego czasu sytuację operacyjną oraz negatywne wyniki finansowe Spółki i jej grupy kapitałowej;
- złamanie zobowiązań (tzw. kowenantów) w istniejących długoterminowych zobowiązaniach finansowych posiadanych przez Spółkę, oraz
- zbliżającą się wymagalności istotnej części długoterminowych zobowiązań finansowych Spółki;

nowy zarząd podjął decyzję o wprowadzeniu w życie planu restrukturyzacyjnego, którego podstawowe elementy opisano w sprawozdaniu finansowym w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności. Ponadto uwzględniając wycenę grupy aktywów przeznaczonych do zbycia (ZORG i Przedsiębiorstwo) na dzień bilansowy dokonano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów netto na łączną kwotę 85,7 mln zł. Opisane w punkcie 7 odnowienia kredytów bankowych miało charakter czystko techniczny i odbyło się na pogorszonych warunkach finansowych – wyższe marże oprocentowania, wyższe prowizje bankowe oraz dodatkowe spłaty. Takie warunki nie świadczą bynajmniej, że banki akceptują aktualną sytuację finansową grupy CNG. Wręcz przeciwnie potwierdzają tylko to, że banki są zainteresowane spłatą całości udzielonych kredytów, a techniczna prolongata ma jedynie dać czas Spółce na doprowadzenie do końca program sprzedaży ZORG i Przedsiębiorstwa.

Najważniejszym zdarzeniem, które wpłynęło na strukturę wyników finansowych i bilans grupy było dokonanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, o których mowa powyżej. Na koniec roku 2019 kapitały własne grupy stanowiły 40% sumy bilansowej, podczas gdy w roku ubiegłym było to 69%. Wskaźnik bieżącej płynności spadł w stosunku do poziomu z roku 2018 i kształtował się na poziomie 1,09. Po obniżeniu wartości w wyniku dokonanych odpisów, poprawie uległy wskaźniki obrotowości zapasów i należności. Wydłużył się cykl spłaty zobowiązań i w ostatnim kwartale 2019 roku rosło saldo zobowiązań przeterminowanych wobec dostawców.

Odpisy miały też decydujący wpływ na poziom straty, co znajduje odbicie w bardzo niekorzystnych wskaźnikach rentowności.

### Wybrane wskaźniki ekonomiczne\*

	2019	2018
Wskaźnik bieżącej płynności	1,09	1,67
Wskaźnik bieżącej płynności II	0,33	0,47
Rentowność majątku	-93,34%	-9,87%
Rentowność kapitału własnego	-232,35%	-14,21%
Rentowność netto sprzedaży	-70,95%	-14,07%
Szybkość spłaty należności w dniach	45	50
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	81	61
Rotacja zapasów w dniach	152	228

\*w przypadku wskaźników wykorzystujących dane bilansowe do analizy wykorzystano z danych pochodzących z bilansu zamknięcia, przed reklasyfikacją do ADDZ.

## **12. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH**

Zgodnie z przyjętym program restrukturyzacji planowane jest zbycie wszystkich aktywów związanych z operacyjną działalnością grupy (skupionych w ramach ZORG i Przedsiębiorstwa) i zmiana przedmiotu działalności. Szerzej zobacz punkt dotyczący kontynuacji działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **13. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W roku 2019 wystąpiły następujące nietypowe zdarzenia:

- obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 12.609 tys. zł. W roku 2018 analogiczne obciążenie wyniosło 11.540 tys. zł;
- wynik na zbyciu uprawnień do emisji dwutlenku węgla w kwocie 855 tys. zł. Uprawnienia te stanowiły nadwyżkę jaka pozostała po likwidacji produkcji w byłym zakładzie Ceramiki Nowej Gali II;
- koszty doradztwa poszukiwania inwestora strategicznego w kwocie 1.350 tys. zł;
- w związku z przyjętym programem restrukturyzacji odpisanie wartości aktywów w kwocie 85.724 tys. zł.

## **14. ZEWĘTRZNE I WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI**

Z uwagi na przyjęty program restrukturyzacji planowane jest zbycie wszystkich aktywów związanych z operacyjną działalnością spółki i jej spółki zależnej (skupionych w ramach ZORG i Przedsiębiorstwa) i zmiana ich przedmiotu działalności. Szerzej zobacz punkt dotyczący kontynuacji działalności w sprawozdaniu finansowym.

## **15. ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM ORAZ JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA, objętych zapisami na sprzedaż akcji, złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta, ogłoszonego przez Cerrrad sp. z o.o. dnia 4 września 2019 roku, Cerrrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej i wraz z podmiotami zależnymi weszła w skład grupy kapitałowej Cerrrad. Obecnie Ceramika Nowa Gala SA jest spółką zależną od Cerrrad sp. z o.o., ale równocześnie jest jednostką dominującą niższego szczebla, wobec podmiotów od niej zależnych i jest zobowiązana do sporządzania odrębnego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 24 stycznia 2020 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszonego przez Cerrrad dnia 27 listopada 2019 roku Cerrrad nabył 1.985.884 akcje spółki Ceramika Nowa Gala SA. Obecnie Cerrrad posiada bezpośrednio 38.839.615 akcji spółki odpowiadających 82,82% kapitału zakładowego spółki (zdarzenie po dniu bilansowym). W wyniku przejścia nastąpiły zmiany w składzie zarządu i rady nadzorczej, które opisane są punkcie 16 poniżej.

## **16. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

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

31 października 2019 roku rada nadzorcza spółki, w związku uzyskaniem przez Cerrrad sp. z o.o. kontroli nad Ceramiką Nową Galą SA odwołała zarząd w skład którego wchodził pan

Waldemar Piotrowski pełniący dotychczas funkcję prezesa zarządu, pan Paweł Górnicki pełniący dotychczas funkcję wiceprezesa zarządu oraz pan Tomasz Stepek pełniący dotychczas funkcję członka zarządu. Nowo powołany zarząd emitenta od dnia 31 października tworzą:

- pani Halina Bąk – prezes zarządu;
- pan Mariusz Mądry – członek zarządu.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 27 listopada 2019 roku podjęło uchwały o odwołaniu dotychczasowej rady nadzorczej spółki, w skład której wchodził:

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

Jednocześnie nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 27 listopada 2019 roku podjęło uchwały o powołaniu nowego składu rady nadzorczej emitenta, którą tworzą:

- pan Grzegorz Abram – przewodniczący rady nadzorczej;
- pani Paulina Szrek – wiceprzewodnicząca rady nadzorczej;
- pan Artur Michorowski – członek rady nadzorczej;
- pan Wojciech Poznański – członek rady nadzorczej;
- pani Anna Dynek – członek rady nadzorczej.

27 listopada 2019 roku rada nadzorcza spółki powołała Komitet Audytu, w skład którego weszli:

- pan Grzegorz Abram – przewodniczący komitetu audytu;
- pani Paulina Szrek – członek komitetu audytu;
- pani Anna Dynek – członek komitetu audytu.

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

Obecnym członkom zarządu Spółki, na mocy umów o świadczenie usług, przysługuje odprawa w wysokości 3-krotności ostatniego wynagrodzenia, pod warunkiem pełnienia przez nich funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy. Wszystkich członków zarządu obowiązuje zakaz konkurencji w trakcie pełnienia swoich funkcji.

W roku 2019 rozwiązane zostały umowy z trzema osobami ze składu zarządzającego Ceramiki Nowej Gali S.A.

Rozwiązanie umowy z Panem Tomaszem Stepkiem (członkiem zarządu w poprzednim składzie) nastąpiło na zasadach ogólnych, tj. na podstawie rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem dokonany przez Spółkę w dniu 31 października 2019 roku ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2020 roku. Spółka nie posiada aktualnie żadnych niespełnionych zobowiązań względem ww. osoby.

Rozwiązane zostały również umowy z Panem Waldemarem Piotrowskim (prezesem zarządu w poprzednim składzie) oraz Panem Pawłem Górnickim (wiceprezesem zarządu w poprzednim składzie). Z uwagi na rezygnację przez ww. osoby ze świadczeń wynikających z umów o zakazie konkurencji, umowy o pracę zostały rozwiązane w drodze indywidualnych porozumień dokonanych w dniu 31 października 2019 roku ze skutkiem na dzień 30 listopada 2019 roku. Porozumienia przewidywały m.in. obowiązek Spółki do zapłaty na rzecz ww. osób należnego wynagrodzenia oraz odprawy w wysokości trzykrotności miesięcznego wynagrodzenia stałego. Spółka wywiązała się w całości ze swoich zobowiązań względem byłych członków zarządu i nie posiada aktualnie żadnych niespełnionych zobowiązań względem ww. osób.

Jednocześnie rozwiązane zostały umowy o pracę zawarte pomiędzy Panem Waldemarem Piotrowskim oraz Panem Pawłem Górnickim pełniącymi funkcje zarządcze w spółce zależnej Ceramiki Nowej Gali S.A., tj. w spółce Ceramika Gres S.A. Umowy te również zostały rozwiązane w drodze indywidualnych porozumień dokonanych w dniu 31 października 2019 roku ze skutkiem na dzień 30 listopada 2019 roku. Porozumienia przewidywały m.in. obowiązek spółki Ceramiki Gres S.A. do zapłaty na rzecz ww. osób należnego wynagrodzenia. Spółka wywiązała się w całości ze swoich zobowiązań względem byłych członków zarządu i nie posiada aktualnie żadnych niespełnionych zobowiązań względem ww. osób.

## **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).\*

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>CNG SA</b>	<b>CGR SA</b>	<b>CNG Lux</b>	<b>Razem</b>
Waldemar Piotrowski	480	298	22	804
Paweł Górnicki	685	234	22	945
Tomasz Stepek	289	-	-	289
Halina Bąk	41	10	-	51
Mariusz Mądry	16	4	-	20
<b>Razem</b>	<b>1 511</b>	<b>546</b>	<b>52</b>	<b>2 109</b>

### **18.2. Wynagrodzenia wypłacone członkom rady nadzorczej (kwoty brutto)**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).\*

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Spółka</b>	<b>Kwota</b>
Paweł Marcinkiewicz	CNG SA	54
Marek Gabryjelski	CNG SA	43
Michał Hulbój	CNG SA	43
Wojciech Włodarczyk	CNG SA	49
Łukasz Żuk	CNG SA	43
Grzegorz Abram	CNG SA	4
Anna Dynek	CNG SA	4
Artur Michorowski	CNG SA	4
Wojciech Poznański	CNG SA	4
Paulina Szrek	CNG SA	4
<b>Razem</b>		<b>252</b>

\*podano kwoty brutto bez obciążających pracodawcę narzutów

## **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 okresie od daty publikacji ostatniego raportu kwartalnego do daty publikacji bieżącego raportu, zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na dzień publikacji raportu za III kwartał 2019 roku, z informacji dostępnych spółce wynikało, że:

- pan Waldemar Piotrowski pełniący funkcję prezesa zarządu posiadał: 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 posiadał: 352.077 akcji spółki stanowiących 0,75% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Tomasz Stepek pełniący funkcję członka zarządu posiadał: 250.000 akcji spółki stanowiących 0,50% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W odpowiedzi na wezwanie na sprzedaż akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA ogłoszone przez Cerrad sp. z o.o. w dniu 4 września 2019 roku, zarówno pan Waldemar Piotrowski jak i pan Paweł Górnicki dokonali 28 października 2019 roku transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu z informacji dostępnych spółce wynika, że:

- pani Halina Bąk pełniąca funkcję prezesa zarządu nie posiada akcji spółki;
- pan Mariusz Mądry pełniący funkcję członka zarządu nie posiada akcji spółki.

## 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
Cerrad sp. z o.o.	38 839 615	82,82%	38 839 615	82,82%
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 2019 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 20 lipca 2018 roku, która została zawarta na okres 2 lat. Umowa ta dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2019, skonsolidowanego sprawozdania spółki za rok 2019, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania

finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2019 roku oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2019 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 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 2019 roku BDO sp. z o.o. świadczyła usługi:

- badanie noty do sprawozdania finansowego za rok 2019 sporządzonej zgodnie z wymogami prawa energetycznego;
  - badanie noty do sprawozdania finansowego za rok 2019 sporządzonej zgodnie z wymogami prawa energetycznego dla spółki zależnej Ceramika Gres SA
  - weryfikacja pakietów sprawozdawczych sporządzonych na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej najwyższego szczebla;
  - dodatkowe czynności związane z badaniem sprawozdań finansowych.
- Łączne wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 61,2 tys. zł.

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało przeprowadzone w oparciu o umowę podpisaną 20 lipca 2018 roku, która została zawarta na okres 2 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.

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

Przystępując do analizy czynników ryzyka związanych z działalnością operacyjną grupy, należy mieć na względzie przyjęty przez zarząd plan restrukturyzacji, w którym zakłada się zbycie całości aktywów operacyjnych grupy na rzecz podmiotu dominującego. W kontekście tego planu poniższe ryzyka mogą mieć ograniczone zastosowanie do grupy, po tym jak dojdzie do planowanego zbycia ZORG i Przedsiębiorstwa. Opis programu oraz specyficzne ryzyka z tym związane zostały omówione w ramach punktu dotyczącego kontynuacji działalności, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto opisane poniżej ryzyka nie obejmują zmieniającej się sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS CoV-2, które to zagadnienie również zostało zaprezentowane w ramach punktu dotyczącego kontynuacji działalności.

### **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 energii elektrycznej występuje uzależnienie od pojedynczych dostawców o pozycji monopolistycznej. Grupa przykłada dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji. W 2019 roku, ceny nośników energii odznaczały się dużym stopniem zmienności, przy czym ceny gazu ziemnego gwałtownie spadały, a ceny energii elektrycznej wzrosły. Cenę dla części zakupów gazu grupa jest w stanie zabezpieczać pośrednio, towarowymi kontraktami terminowymi do roku czasu. Spółki grupy w I półroczu 2019 roku skorzystały 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 spółka obserwuje występujące na rynku tendencje oraz dopasowują ofertę produktową do gustów i wymagań klientów.

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

### **25.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną**

W 2019 roku zarówno w Polsce jak i w gospodarce światowej widoczny były wyraźne oznaki postępującego spowolnienia gospodarczego. Reakcją na taką sytuację było wyraźne rozluźnienie polityki monetarnej głównych banków centralnych. Może to skutkować powrotem presji inflacyjnej w gospodarce, w Polsce odczyty inflacyjne za styczeń i luty osiągnęły wartości najwyższe od wielu lat, zbliżając się do wartości 5% w skali roku. W przypadku spółki 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 krajowy 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 spółkę oferty produktowej, a w konsekwencji jej pozycji rynkowej. Reakcją na to ryzyko było znalezienie przez spółkę inwestora strategicznego.

### **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 25.3.5) 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 płyt 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 miesiące 2020	od 7 do 12 miesiące 2020	w 2021	2022 i lata późniejsze
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	25 874	25 874	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu*	4 476	1 061	645	1 014	1 756
Kredyty podlegające refinansowaniu**	23 600	5 100	18 500	-	-
Kredyty do spłaty	9 173	5 389	989	2 678	116
<b>Razem</b>	<b>63 123</b>	<b>37 425</b>	<b>20 134</b>	<b>3 692</b>	<b>1 872</b>

\* od 2019 leasing operacyjny jest wykazywany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

\*\*podano kwoty według maksymalnych przyznaných limitów zadłużenia, niezależnie od stanu zadłużenia na koniec 2019 roku, faktyczny poziom zadłużenia w tej klasie kredytów na 31 grudnia 2019 roku wynosił 26.492 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	785	3 347	walutowe	+/-20%	+/-669
Należności walutowe	USD	13	52	walutowe	+/-20%	+/-10
Walutowe środki pieniężne	EUR	320	1 364	walutowe	+/-20%	+/-273
Walutowe środki pieniężne	USD	9	36	walutowe	+/-20%	+/-7
Zobowiązania walutowe	EUR	1 256	5 350	walutowe	+/-20%	+/-1 070
Zobowiązania walutowe	USD	378	1 436	walutowe	+/-20%	+/-287
Kredyty zaciągnięte w walucie	EUR	675	2 873	walutowe	+/-20%	+/-575
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	EUR	675	2 873	procentowej stopy	3,00 pp	+/-86
Kredyty oprocentowane wg stopy zmiennej	PLN	31 265	31 265	procentowej stopy	3,00 pp	+/-938

## **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**

W wyniku zastosowania regulacji MSSF5 90% aktywów oraz 48% zobowiązań w skonsolidowanym bilansie zostało zreklasyfikowane go grupy aktywów dostępnych do zbycia ADDZ. Po stronie zobowiązań najistotniejszą pozycją, która nie podlegała reklasyfikacji są kredyty bankowe (wraz ze zobowiązaniem z tytułu faktoringu) stanowiące 48% zobowiązań. W ramach aktywów zreklasyfikowanych do ADDZ 49% stanowiły zapasy, 35% rzeczowe aktywa trwałe, a 11% należności. Najistotniejszą pozycją w zreklasyfikowanych zobowiązaniach są zobowiązania handlowe i inne zobowiązania stanowiące 72% tej pozycji.

Duża starta netto będąca w przeważającej mierze wynikiem dokonanych odpisów, spowodowała, że wartość kapitałów własnych na koniec roku 2019 była o 104 mln zł niższa niż rok wcześniej. Oznaczało to, że udział kapitałów własnych w sumie bilansowej spadł z 69% w roku 2018 do 40% w roku 2019. 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.

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

W 2019 roku dokonano dopłaty do kapitału w spółce zależnej CNG Luxembourg opisanej w punkcie 33.

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

Opublikowanymi na początku 2020 roku raportami bieżącymi nr 3,4,5,9,10 oraz 11 (zobacz <http://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty>) emitent informował o wniesionych powództwach przez akcjonariuszy spółki (oraz ustanowionych przez sąd zabezpieczeniach roszczeń akcjonariuszy) obejmujących żądanie stwierdzenia nieważności uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 24 grudnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki oraz uchwały nr 8 NWZA w sprawie zmiany przedmiotu działalności emitenta. Spółka w całości nie zgadza się z otrzymanymi pozwami oraz postanowieniami o udzieleniu zabezpieczeń i złożyła stosowne odwołania w terminach i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne.

## **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. DOPLATA DO KAPITAŁU SPÓŁKI CNG LUXEMBOURG S.A.R.L W DRODZE KONWERSJI POŻYCZKI I WPŁATY GOTÓWKOWEJ**

Spółka CNG Luxembourg S.à.r.l. na dzień 30 września 2019 roku posiadała ujemny kapitał własny w kwocie 149.112 euro. Ceramika Nowa Gala SA udzieliła tej spółce pożyczki, której saldo kapitału na 30 września 2019 roku wynosiło 125.000 euro, a kwota naliczonych odsetek 24.755 euro. W celu pokrycia w całości ujemnych kapitałów własnych spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. oraz zapewnieniu jej bieżącego funkcjonowania do końca 2019 roku, 7 października 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA dokonała dopłaty do kapitału w drodze konwersji całego łącznego salda udzielonej pożyczki oraz dodatkowej wpłaty gotówkowej w kwocie 10.000 euro. Podwyższenie kapitału odbyło się bez zwiększania kapitału podstawowego i wydawania dodatkowych udziałów przez spółkę CNG Luxembourg S.à.r.l. W 2020 roku planowana jest likwidacja tego podmiotu.

## **34. ROZLICZENIE WEZWANIA NA SPRZEDAŻ AKCJI CERAMIKI NOWEJ GALI SA**

3 września 2019 roku emitent zawarł z Cerrad sp. z o.o. jako inwestorem strategicznym umowę o współpracy, w związku z zamiarem ogłoszenia wezwania na akcje Ceramika Nowa Gala SA przez Cerrad sp. z o.o. Wybór ten został dokonany w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki (zobacz raport bieżący spółki nr 18/2019). Zgodnie z postanowieniami umowy Cerrad sp. z o.o. ogłosił 4 września 2019 roku wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Ceramika Nowa Gala SA. Przedmiotem wezwania objęto wszystkie 46 893 621 akcje spółki odpowiadające 100% kapitału zakładowego. 19 września 2019 roku raportem bieżącym 19/2019 zarząd emitenta przedstawił stanowisko wobec warunków ogłoszonego wezwania. W ramach realizacji odpowiedzi na wezwanie, zawarte zostały transakcje kupna na łączną liczbę 36 853 731 akcji spółki odpowiadające 78,59% kapitału zakładowego spółki. Rozliczenie wszystkich zawartych transakcji nastąpiło 30 października 2019 roku.

24 stycznia 2020 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszonego przez Cerrad dnia 27 listopada 2019 roku Cerrad nabył 1.985.884 akcje spółki Ceramika Nowa Gala SA. Obecnie Cerrad posiada bezpośrednio 38.839.615 akcji spółki odpowiadających 82,82% kapitału zakładowego spółki (zdarzenie po dniu bilansowym).





## **Oświadczenie na temat informacji niefinansowych w roku 2019**

Końskie, 31 marca 2020 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**

Grupę kapitałową w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 października 2019 roku tworzyły następujące podmioty gospodarcze:

- 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. posiada koncesję na obrót gazem. Za pośrednictwem tej spółki kupowana jest część gazu dla pozostałych spółek w grupie.

30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta ogłoszonego przez Cerrrad sp. z o.o. 4 września 2019 roku, Cerrrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej. Obecnie Ceramika Nowa Gala SA jest spółką zależną od Cerrrad sp. z o.o., ale równocześnie jest jednostką dominującą niższego szczebla, wobec podmiotów od niej zależnych i jest zobowiązana do sporządzania odrębnego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 24 stycznia 2020 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszonego przez Cerrrad dnia 27 listopada 2019 roku Cerrrad nabył 1.985.884 akcje spółki Ceramika Nowa Gala SA. Obecnie Cerrrad posiada bezpośrednio 38.839.615 akcji spółki odpowiadających 82,82% kapitału zakładowego spółki (zdarzenie po dniu bilansowym).

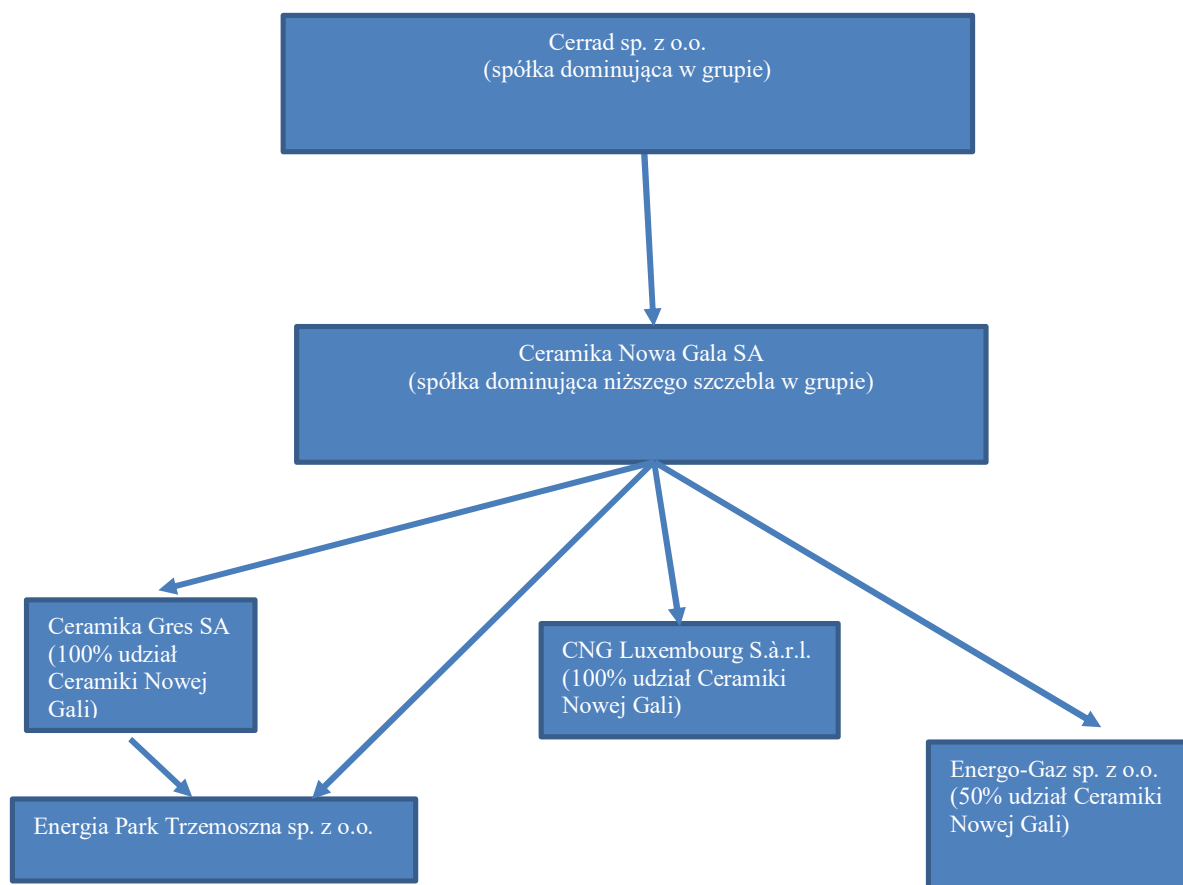
W skład grupy kapitałowej od 30 października 2019 roku wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

- Cerrrad sp. z o.o. – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka zależna, jednostka dominująca niższego szczebla;
- 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.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Cerrad sp. z o.o. jest Cerrad Holding k.s., którego beneficjentami rzeczywistymi są Karolina Sznyrowska i Aleksander Sznyrowski.

### **Wykres 1. Struktura organizacyjna grupy kapitałowej**



Ponadto Ceramika Nowa Gala SA wywiera znaczący wpływ na podmiot stowarzyszony Energo-Gaz sp. z o.o. z siedzibą w Końskich, w którym posiada 50% udziałów. Udziały w wymienionym podmiocie stowarzyszonym 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 2019 roku wyniósł 435 tys. zł. Dane finansowe dla tej spółki za rok 2019, ustalone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, przedstawiają się następująco: wartość aktywów: 1.040 tys. zł, wartość rezerw i zobowiązań: 137 tys. zł, przychody: 1.754 tys. zł, wynik netto za rok 2019: 32 tys. zł. Transakcje z tą spółką prezentowane są w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dotyczą głównie obsługi bocznicy kolejowej (sama bocznica jest własnością Ceramiki Nowej Gali SA i niepowiązanego z nią podmiotu – współwłasność).

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.

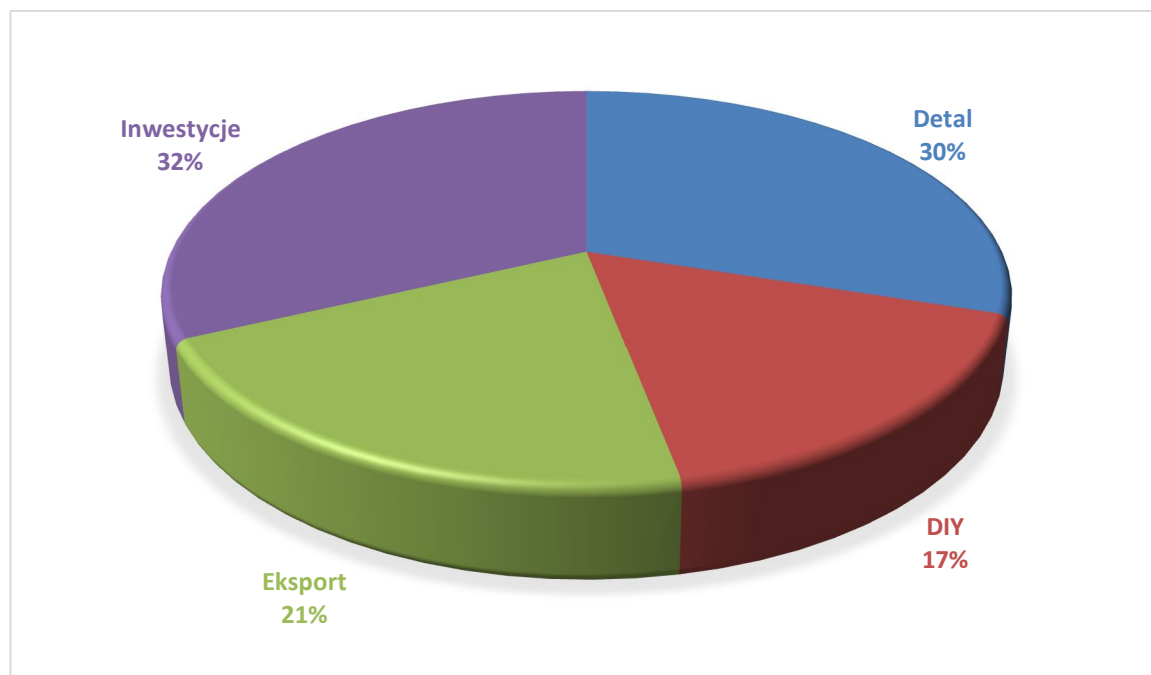
21% sprzedaży grupy to eksport na rynkach zagranicznych, gdzie oferowane są te same produkty co w kraju. Na wybranych rynkach istotne znaczenie mogą odgrywać lokalni przedstawiciele, zapewniając obsługę danego regionu.

W 4 kwartale 2019 roku większościowy pakiet akcji Ceramiki Nowej Gali SA został nabyty przez krajowego producenta płytek ceramicznych firmę Cerrad (szerzej zobacz punkt 34) w związku z czym spółka oraz wszystkiej jej spółki zależne weszły w skład grupy kapitałowej Cerrad. Zgodnie z ogłoszonym przez zarząd programem restrukturyzacji (szerzej opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności) planowane jest zbycie wszystkich aktywów związanych z operacyjną działalnością spółki i jej spółki zależnej (skupionych w ramach ZORG i Przedsiębiorstwa) i zmiana ich przedmiotu działalności.

Od lutego 2020 roku sprzedaż Ceramiki Nowej Gali SA jak i spółki od niej zależnej Ceramiki Gres SA odbywa się głównie poprzez sprzedaż do spółki dominującej Cerrad sp. z o.o.

**Tabela 1 Struktura sprzedaży wg rodzaju**

Rodzaj produktu	2019	2018
Płytki nieszkliwione	31%	33%
Płytki szkliwione	64%	62%
Dekoracje	4%	4%
Pozostała sprzedaż	2%	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, szklwienie (w przypadku części produktów) i wypalanie. Produkcja odbywa się w procesie ciągłym i jest zautomatyzowana. W zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA część płytek podlega obróbce mechanicznej (polerowanie, lapatownie, kalibrowanie), a z części wytwarzane są elementy dekoracyjne, uzupełniające ofertę.

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

Przed przejęciem przez Cerrad, Grupa plasowała się na 6 miejscu od względem możliwości produkcyjnych, wśród polskich producentów płytek ceramicznych. Szacowany udział grupy w całym krajowym rynku płytek ceramicznych wynosił 7%. Po wejściu w skład grupy Cerrad, nowy podmiot wszedł do grona największych, polskich producentów płytek ceramicznych z kilkunastoprocentowym udziałem w rynku krajowym. Inni najważniejsi, krajowi konkurenci to: grupa Cersanit SA (w tym marka Opoczno), grupa Paradyż, grupa Ceramika Końskie, grupa Tubądzin i Polcolorit. W krajowym rynku płytek ceramicznych udział żadnego z producentów nie przekracza 30%.

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

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

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

#### **2.3.1. Jakość produktów**

Dbłość o jakość oraz bezpieczeństwo użytkowania produktu mają dla grupy kluczowe znaczenie. Stosowanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych oraz odpowiednich

materiałów wpływa na podwyższenie jakości produkowanych płytek ceramicznych.

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

**Tabela 2 Wskaźnik wielkości zgłoszonych reklamacji jakościowych do wielkości sprzedaży w m<sup>2</sup>**

	2019	2018
Wielkość sprzedaży w tys. m <sup>2</sup>	4 729	5 211
Ilość reklamowanych towarów w tys. m <sup>2</sup>	21	14
wskaźnik wielkości zgłoszonych reklamacji (w tys. m <sup>2</sup> ) do wielkości sprzedaży (w tys. m <sup>2</sup> )	0,45%	0,24%
ilość zgłoszeń reklamacyjnych ogółem	927	952

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 m<sup>2</sup>. Ceramika Nowa Gala SA oraz Ceramika Gres SA w 2019 roku posiadały instalacje, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami były uczestnikami systemu EU ETS. Głównym źródłem emisji CO<sub>2</sub> w należących do spółek grupy instalacjach jest spalanie gazu ziemnego w instalacjach produkcyjnych.

**Tabela 3 Masa wytworzonych odpadów i emisja CO<sub>2</sub>**

Rodzaj odpadów	Masa wytworzonych odpadów w tonach	
	2019	2018
Odpady ceramiczne twarde po obróbce termicznej	7 268	8 296
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>1,54</i>	<i>1,59</i>
Szlamy z zakładowych oczyszczalni ścieków	1 878	3 613
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>0,40</i>	<i>0,69</i>
Opakowania z papieru i tektury	637	652
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>0,13</i>	<i>0,13</i>
Opakowania z tworzyw sztucznych	98	80
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>0,02</i>	<i>0,02</i>
Opakowania z drewna	1 959	1 595
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>0,41</i>	<i>0,31</i>
Emisje CO <sub>2</sub>	29 380	29 291
<i>w kg na 1 m<sup>2</sup> sprzedaży</i>	<i>6,21</i>	<i>5,62</i>

### 2.3.3. Struktura zatrudnienia

Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudniała łącznie 477 osoby, co po przeliczeniu na pełne etaty daje 492.

**Tabela 4** **Zatrudnienie w poszczególnych spółkach w przeliczeniu na pełne etaty**

Spółka	2019	2018	Zmiana
Ceramika Nowa Gala SA	342	359	-5%
Ceramika Gres SA	149	161	-8%
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 2019 stanowili 86% pracowników grupy, natomiast pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę na czas oznaczony w 2019 roku stanowili 14% zatrudnionych.

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

	2019			2018		
	Umowa na czas nieoznaczony	Umowa na czas oznaczony	Zlecenie	Umowa na czas nieoznaczony	Umowa na czas oznaczony	Zlecenie
<b>Kobiety</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>118</b>	<b>21</b>	<b>12</b>
Do 30 lat	8	6	-	7	9	-
31-40 lat	43	6	3	47	8	4
41-50 lat	51	2	5	44	4	5
Pow. 50 lat	16	-	5	20	-	3
<b>Mężczyźni</b>	<b>306</b>	<b>54</b>	<b>12</b>	<b>316</b>	<b>65</b>	<b>7</b>
Do 30 lat	20	15	1	23	23	1
31-40 lat	98	20	5	108	18	1
41-50 lat	112	12	2	110	14	1
Pow. 50 lat	76	8	4	75	11	4
<b>Łącznie wg typu umowy</b>	<b>424</b>	<b>68</b>	<b>25</b>	<b>434</b>	<b>86</b>	<b>19</b>

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

	2019			2018		
	Kadra kierownicza	Specjaliści	Pozostali	Kadra kierownicza	Specjaliści	Pozostali
<b>Kobiety</b>	<b>12</b>	<b>51</b>	<b>69</b>	<b>11</b>	<b>56</b>	<b>72</b>
Do 30 lat	0	5	9	1	9	7
31-40 lat	6	29	14	5	33	17
41-50 lat	4	12	37	3	9	37
Pow. 50 lat	2	5	10	2	5	12
<b>Mężczyźni</b>	<b>58</b>	<b>20</b>	<b>279</b>	<b>53</b>	<b>16</b>	<b>309</b>
Do 30 lat	0	1	34	-	2	44
31-40 lat	22	8	87	24	10	93
41-50 lat	31	8	86	24	4	96
Pow. 50 lat	5	3	72	5	1	77
<b>Łącznie wg sprawowanego stanowiska</b>	<b>70</b>	<b>71</b>	<b>348</b>	<b>64</b>	<b>73</b>	<b>381</b>

W całej grupie stanowiska kierownicze zajmowane przez kobiety stanowią 17% z tego typu stanowisk, natomiast kobiety zatrudnione na stanowisku specjalisty stanowią 72% zatrudnionych na tych stanowiskach. Struktura ta wynika z produkcyjnego charakteru grupy

kapitałowej, a większość stanowisk kierowniczych dotyczy zarządzaniem poszczególnymi etapami produkcji.

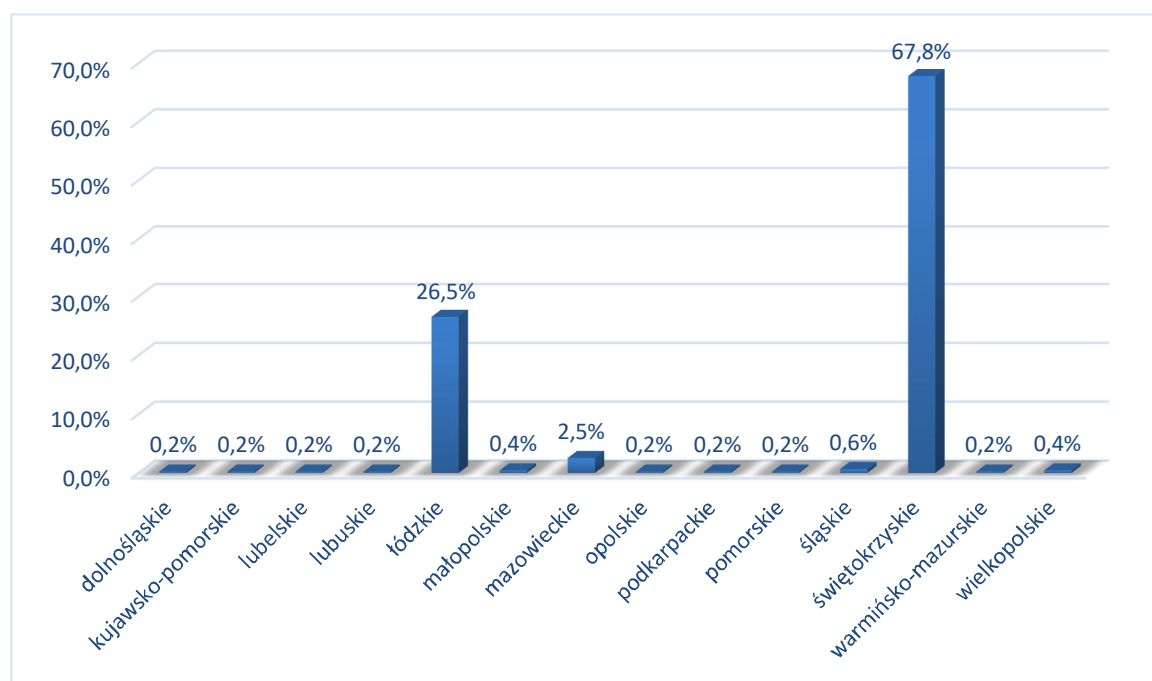
### 3. Opis polityki stosownej przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis rezultatów stosowania tych polityk

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 2019**



#### 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 do końca I półrocza 2019 roku oferowała 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 przeznaczone były m.in. na dofinansowanie różnych form wypoczynku, turnusów rehabilitacyjnych, sanatoriów dla dzieci pracowników, bezzwrotną pomoc materialną w formie „zapomogi” dla osób znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej, rodzinnej lub materialnej, indywidualnych zdarzeń losowych lub długotrwałej choroby. Ponadto pracownicy otrzymywali dofinansowanie do wycieczek pracowniczych, działalności kulturalno-oświatowej (bilety do kina) i sportowo – rekreacyjnej (karnety na basen), świadczeń pieniężnych związanych ze świętami. Natomiast od II półrocza 2019 roku środki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przeznaczone były na bezzwrotną pomoc materialną w formie „zapomogi” dla osób znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej, rodzinnej lub materialnej, indywidualnych zdarzeń losowych lub długotrwałej choroby oraz 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 by oferta dla pracowników była konkurencyjna, dopasowana do ich potrzeb i kompetencji. Ponadto grupa kapitałowa wspiera rozwój pracowników poprzez wyspecjalizowane kursy, szkolenia branżowe zgodne ze sprawowanym stanowiskiem. Działania te są realizowane poprzez szkolenia stacjonarne, wyjazdowe, prowadzone przez zewnętrzne firmy doradcze oraz poprzez szkolenia on-line tzw. webcasty. Z uwagi na produkcyjny charakter prowadzonej działalności duże znaczenie przywiązywane jest do podnoszenia kwalifikacji pracowników zatrudnionych bezpośrednio lub nadzorujących proces produkcji.

### **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 produkcyjne 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 (CO<sub>2</sub>). 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 CO<sub>2</sub> w należących do spółek grupy instalacjach jest spalanie gazu ziemnego w instalacjach produkcyjnych. Unijny system handlu uprawnieniami do emisji, jest kluczowym elementem polityki Unii Europejskiej na rzecz walki ze zmianą klimatu oraz jej podstawowym narzędziem służącym do zmniejszania emisji gazów cieplarnianych. Jest to pierwszy i dotychczas największy na świecie rynek uprawnień do emisji dwutlenku węgla. Wielkości emisji CO<sub>2</sub> 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 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 2018 w grupie kapitałowej na pracę w warunkach narażonych na poziom hałasu zatrudnionych było 45 osób, natomiast w roku 2019 było to 41 osób.

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

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

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 **31 marca 2020 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 marca 2020 roku.

---

Halina Bąk – prezes zarządu

---

Mariusz Mądry – członek zarządu