



**Skonsolidowane śródroczne skrócone
sprawozdanie grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Końskie, 31 sierpnia 2017 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	80 182	86 097
Koszt własny sprzedaży	57 595	65 759
Wynik brutto ze sprzedaży	22 587	20 338
Pozostałe przychody operacyjne	160	-49
Koszty administracyjne i sprzedaży	19 964	20 869
Pozostałe koszty operacyjne	841	456
Wynik operacyjny	1 942	-1 036
Przychody finansowe	3	204
Koszty finansowe	1 170	915
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	775	-1 747
Podatek	605	67
Wynik netto z działalności kontynuowanej	170	-1 814
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	170	-1 814
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku		
Różnice kursowe z przeliczenia	9	-2
Całkowity dochód	179	-1 816
Wynik netto przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	170	-1 814
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	170	-1 814
Całkowity dochód przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	179	-1 816
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	179	-1 816

	Jednostka	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-6 966	-3 092
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,15	-0,07
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,15	-0,07

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 912	3 243
Rzeczowe aktywa trwałe	94 709	88 408
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 759	10 561
Aktywa trwałe razem	133 926	128 758
Aktywa obrotowe		
Zapasy	72 073	68 919
Należności handlowe oraz pozostałe	28 827	25 673
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 970	22 596
Pozostałe aktywa obrotowe	955	421
Aktywa obrotowe razem	115 825	117 611
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	249 751	246 369

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2017	31.12.2016
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	122 146	136 034
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	11	2
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	406	-8 963
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	178 176	182 686
Udziały nie dające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	178 176	182 686
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	27 227	848
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	4 360	4 909
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	31 611	5 781
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	30 204	22 651
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	308	331
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	1 151	24 052
Inne zobowiązania finansowe*	613	1 401
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 937	1 492
Pozostałe rezerwy	5 751	7 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem	39 964	57 902
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	71 575	63 683
Suma pasywów	249 751	246 369
Wartość księgowa (w tys. zł)	178 176	182 686
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,80	3,90
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,80	3,90

*umowa faktoringowa spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	170	-1 814
Amortyzacja	6 586	6 818
Przychody i koszty z tytułu odsetek	542	688
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	71	-35
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25	-14
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-2 467	-2 722
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	605	67
Inne korekty	-89	2
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	5 443	2 990
Zmiana stanu zapasów	-3 154	11 616
Zmiana stanu należności	-3 011	-10 671
Zmiana stanu zobowiązań	5 647	-3 160
Przepływ operacyjny brutto	4 925	775
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	3	1
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-
Zapłacony podatek dochodowy	-373	-97
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 554	679
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	149	49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 715	-1 495
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 566	-1 446

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 123	7 355
Wpływy z innych źródeł finansowania*	-	601
Dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej	-4 689	-
Spłata kredytów i pożyczek	-573	-663
Spłata innych źródeł finansowania*	-789	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-554	-688
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 482	6 605
Środki pieniężne netto z działalności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22 596	9 894
Efekt zmiany kursów walut	-132	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	13 970	15 850
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	12 923	15 741
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 047	109
	13 970	15 850

*dotyczy umowy faktoringu spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2016	46 894	125 274	5	8 719	-	-	15 437	196 329	-	196 329
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-2	-	-	-	-1 814	-1 816	-	-1 816
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	10 760	-	-	-	-	-10 760	-	-	-
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-4 690	-4 690	-	-4 690
Stan na 30.06.2016	46 894	136 034	3	8 719	-	-	-1 827	189 823	-	189 823
Stan na 01.01.2017	46 894	136 034	2	8 719	-	-	-8 963	182 686	-	182 686
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	9	-	-	-	170	179	-	179
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-9 362	-	-	-	-	9 362	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	163	-	-	-	-	-163	-	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Stan na 30.06.2017	46 894	122 146	11	8 719	-	-	406	178 176	-	178 176

*Po I półroczu 2017 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: zysk netto w kwocie 170 tys. zł, która zwiększył wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 9 tys. zł zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów. Po I półroczu 2016 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie 1.814 tys. zł, która pomniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 2 tys. zł pomniejszyły odpowiednią pozycję kapitałów.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,424 zł/euro na 31 grudnia 2016 roku oraz 4,2265 zł/euro na 30 czerwca 2017 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,3805 zł/euro w I półroczu 2016 roku; 4,2474 zł/euro w I półroczu 2017 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 4,1493 zł/dolar na 31 grudnia 2016 roku i 3,7062 zł/dolar na 30 czerwca 2017 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2017	2016 (dane porównywalne)**	I półrocze 2017	2016 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 182	86 097	18 878	19 655
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 942	-1 036	457	-237
III. Zysk (strata) brutto	775	-1 747	182	-399
IV. Zysk (strata) netto	170	-1 814	40	-414
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 554	679	1 072	155
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 566	-1 446	-2 488	-330
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 482	6 605	-584	1 508
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-8 626	5 956	-2 031	1 360
IX. Aktywa razem	249 751	246 369	59 092	55 689
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 575	63 683	16 935	14 395
XI. Zobowiązania długoterminowe	31 611	5 781	7 479	1 307
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	39 964	57 902	9 456	13 088
XIII. Kapitał własny	178 176	182 686	42 157	41 294
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 095	10 600
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,07	-0,03	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,07	-0,03	-0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,80	3,90	0,90	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,80	3,90	0,90	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,1	0,1	0,02	0,02

*Podajemy bilansową zmianę wartości środków pieniężnych z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych.

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2016.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego śródrocznego skróconego raportu półrocznego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych spółek zależnych, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. – jednostka zależna;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez podmioty zależne.

Poza spółką zależną CNG Luxembourg S.à.r.l. i spółką Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. rachunkowość spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki dominujące. 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.

W okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w strukturze grupy kapitałowej emitenta.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2016.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład grupy.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

W branży płytek ceramicznych, podobnie jak w innych sektorach przemysłu budowlanego, istnieje sezonowość popytu na sprzedawane wyroby. Najmniejszy popyt obserwowany jest w miesiącach zimowych (I kwartał oraz ostatnie dwa miesiące roku), a największy w miesiącach letnich.

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- W ramach grupy prowadzona jest reorganizacja polegająca na zamknięciu zakładu produkcyjnego spółki zależnej (szerzej zobacz punkt 9.1) i przeniesieniu części maszyn i urządzeń z tego zakładu do pozostałych spółek w grupie, w przeważającej części do zakładu Ceramiki Nowej Gali SA. Równocześnie w zakładzie realizowany jest program inwestycyjny mający na celu rozszerzenie możliwości produkcyjnych płytek o większych formatach, w tym wytwarzanych w technologii podwójnego zasypu. W związku z prowadzonymi pracami przejściowo spadła produkcja w tym zakładzie. Sytuacja ulegnie poprawie od drugiego półrocza 2017 roku, po zakończeniu montażu I rozruchu nowych urządzeń. Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 4.369 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2016 analogiczne obciążenie wynosiło 7.034 tys. zł. Wynikające z inwestycji zaburzenia ciągłości produkcji miały również wpływ na sprzedaż w I półroczu 2017 roku.
- W ramach prowadzonej modernizacji zakładu Ceramiki Nowej Gali SA poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 11.000 tys. zł.
- Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 8): 4.689 tys. zł.

4. Informacja o istotnych korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

- Utworzenie rezerwy na zobowiązania: 5.972 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 7.745 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 40 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 590 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 691 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.493 tys. zł;
- wzrost wartości odpisów dotyczących zapasów: 212 tys. zł.

5. Segmenty działalności

Struktura organizacyjna grupy oparta jest na układzie funkcjonalnym. Wyróżniamy cztery podstawowe obszary działalności: sprzedaż, produkcja, finanse oraz administracja i logistyka. Zasadnicze decyzje dotyczące bieżącej działalności oraz strategii rozwoju grupy podejmowane są przez zarząd. Grupa specjalizuje się w produkcji gresowych płytek ceramicznych, które sprzedawane są pod dwiema markami: Ceramika Nowa Gala oraz Ceramika Gres, przy czym polityka sprzedaży ustalana jest wspólnie dla całej grupy. Zgodnie z wymogami MSSF 8 wyróżniono tylko jeden segment operacyjny.

5.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I półrocze 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	65 369	70 839	14 813	15 258	80 182	86 097
Koszt własny sprzedaży	43 127	46 615	10 496	11 073	53 623	57 688
Wynik ze sprzedaży	22 242	24 224	4 317	4 185	26 559	28 409
Koszty nieprzypisane					3 972	8 071
Wynik brutto ze sprzedaży					22 587	20 338
Aktywa	30.06. 2017	31.12. 2016	30.06. 2017	31.12. 2016	30.06. 2017	31.12. 2016
Należności handlowe	19 178	16 814	6 367	5 560	25 545	22 374
Pozostałe należności (nieprzypisane)					3 282	3 299
					28 827	25 673

Udział żadnego z krajów, do których eksportowane są produkty grupy nie przekracza 10% skonsolidowanych przychodów.

Wszystkie aktywa trwałe należące do spółek grupy zlokalizowane są na terenie Polski. Spółka zależna CNG Luxembourg nie posiada aktywów trwałych i nie prowadzi działalności produkcyjnej ani handlowej.

5.2. Informacja o produktach

Grupa jest wyspecjalizowana w produkcji płytek ceramicznych i elementów uzupełniających, sprzedawanych w ramach łącznej oferty. Pozostała sprzedaż ma charakter marginalny i dotyczy surowców lub usług.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	I półrocze 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	79 943	85 979	239	118	80 182	86 097
Nabyte aktywa trwałe	12 844	4 651	-	-	12 844	4 651

5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W I półroczu 2017 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

6. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2016

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym

nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych.

6.1. Kontrakt na zakup maszyn i urządzeń

Przyszło zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń wynikające z podpisanych kontraktów na dzień bilansowy wynoszą 1.606 tys. zł.

6.2. Zobowiązania z tytułu faktoringu bez regresu

Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 11.077 tys. zł.

7. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2017

7.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

Umowa kredytowa z Bank Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

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

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

29 czerwca 2017 roku przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego spółce przez mBank SA w kwocie 3.640 tys. zł. 26 czerwca 2017 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 28 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Równocześnie spółka obniżyła posiadany dotychczas limit kredytowy z 3.640 tys. zł do kwoty 3.540 tys. zł, zgodnie ze strategią zakładającą redukcję zadłużenia.

7.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

Aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku

23 lutego 2017 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 31 sierpnia 2017 roku do 31 października 2018 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 40.000 tys. zł.

8. Wypłata dywidendy uchwalonej przez walne zgromadzenie spółki dominującej

10 maja 2017 roku walne zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w oparciu o dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Kwota dywidendy na 1 akcję to 10 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty dywidendy wyniosła 4.689.362,10 zł. Dywidendą zostało objętych 46.893.621 akcji. Dywidenda została wypłacona 14 czerwca 2017 roku.

9. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2017

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

10. Przekroczenie warunków dotyczących wybranych wskaźników finansowych, wynikających z umów kredytowych

W przypadku każdego kredytu bankowego istnieje możliwość jego wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę należąca do grupy kapitałowej podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki zagrażającej spłacie kredytów.

Na dzień bilansowy w przypadku kredytów udzielonych Ceramice Nowej Gali SA przez mBank SA nie spełniono warunków osiągnięcia określonych przez bank poziomów marży zysku ze sprzedaży oraz marży zysku netto. 27 lipca 2017 roku spółka podpisała z bankiem aneksy do poszczególnych umów kredytów zmieniające monitorowane wskaźniki finansowe. Poziomy tych wskaźników na dzień bilansowy mieściły się w wymaganych przedziałach (zobacz punkt 11.1).

Spółka ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 m-cy, podobnie jak we wcześniejszych okresach zostaną odnowione, przy czym nie wyklucza się zmiany banku finansującego.

11. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego raportu.

11.1. Aneksowanie umów kredytowych przez Ceramikę Nową Galę SA oraz mBank SA

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

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

Bank Pekao SA dokonał rocznego przeglądu ekspozycji kredytowej i oceny kondycji ekonomiczno – finansowej Spółki w celu ustalenia warunków cenowych obowiązujących od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku. Po przeprowadzonej ocenie Spółki, 24 lipca 2017 aneksem nr 3 pozostawiono parametry cenowe na niezmiennym poziomie z roku 2016.

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

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

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **31 sierpnia 2017 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2017 roku.

Zarząd

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	59 930	67 306
Koszt własny sprzedaży	49 884	57 600
Wynik brutto ze sprzedaży	10 046	9 706
Pozostałe przychody operacyjne	50	13
Koszty administracyjne i sprzedaży	12 005	12 404
Pozostałe koszty operacyjne	123	299
Wynik operacyjny	-2 032	-2 984
Przychody finansowe	1 878*	1 057
Koszty finansowe	449	352
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-603	-2 279
Podatek	-371	-369
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-232	-1 910
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-232	-1 910
Inne składniki całkowitego dochodu nie wystąpiły		
Całkowity dochód	-232	-1 910

*kwota dywidendy od spółki zależnej; od Ceramiki Gres SA: 1.878 tys. zł

	Jednostka	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-4 093	-5 860
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,09	-0,12
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,09	-0,12

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	300	340
Rzeczowe aktywa trwałe	44 306	37 182
Inwestycje w podmiotach powiązanych	78 233	78 241
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 474	6 628
Aktywa trwałe razem	129 434	122 512
Aktywa obrotowe		
Zapasy	54 745	54 050
Należności handlowe oraz pozostałe	17 353	16 756
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 551	16 309
Pozostałe aktywa obrotowe	527	171
Aktywa obrotowe razem	81 176	87 286
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	210 610	209 798

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2017	31.12.2016
Kapitały własne		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	127 015	137 475
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	-232	-5 771
Kapitały własne ogółem	173 677	178 598
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	5 400	848
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	2 351	2 876
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	7 751	3 724
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 261	16 627
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	1 151	4 506
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 548	1 007
Pozostałe rezerwy	4 222	5 336
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 182	27 476
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	36 933	31 200
Suma pasywów	210 610	209 798

	Jednostka	30.06.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	tys. zł	173 677	178 598
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,70	3,81
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,70	3,81

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-232	-1 910
Amortyzacja	4 050	3 789
Przychody z tytułu dywidend	-1 878	-952
Przychody i koszty z tytułu odsetek	76	59
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-53	70
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-9	49
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-929	-2 309
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-371	-369
Inne korekty	-127	-
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	527	-1 573
Zmiana stanu zapasów	-695	1 371
Zmiana stanu należności	-634	-7 302
Zmiana stanu zobowiązań	3 269	7 533
Przepływ operacyjny brutto	2 467	29
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 466	29
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	14
Otrzymane dywidendy	1 878	1 217
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8 640	-809
Udzielone pożyczki	-	-88
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 721	334

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 842	3 999
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-4 689	-
Splata kredytów i pożyczek	-573	-662
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-75	-165
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 495	3 172
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 309	2 603
Efekt zmiany kursów walut	-8	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	8 551	6 151
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	7 757	6 092
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	794	59
	8 551	6 151

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	46 894	139 786	-	-	-	-1 859	184 821
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-1 910	-1 910
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	4 238	-	-	-	-4 238	4 238
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	-	-4 689	-4 689
Stan na 30.06.2016	46 894	137 475	-	-	-	-1 910	182 459
Stan na 01.01.2017	46 894	137 475	-	-	-	-5 771	178 598
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-232	-232
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-5 771	-	-	-	5 771	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-4 689
Stan na 30.06.2017	46 894	127 015	-	-	-	-232	173 677

*Za I półrocze 2017 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 232 tys. zł. Za I półrocze 2016 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 1.910 tys. zł.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,424 zł/euro na 31 grudnia 2016 roku oraz 4,2265 zł/euro na 30 czerwca 2017 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,3805 zł/euro w I półroczu 2016 roku; 4,2474 zł/euro w I półroczu 2017 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 4,1493 zł/dolar na 31 grudnia 2016 roku i 3,7062 zł/dolar na 30 czerwca 2017 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2017	2016 (dane porównywalne)*	I półrocze 2017	2016 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 930	67 306	14 110	15 365
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 032	-2 984	-478	-681
III. Zysk (strata) brutto	-603	-2 279	-142	-520
IV. Zysk (strata) netto	-232	-1 910	-55	-436
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 466	29	581	7
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 721	334	-1 582	76
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 495	3 172	-823	724
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 758	3 548	-1 827	810
IX. Aktywa razem	210 610	209 798	49 831	47 423
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 933	31 200	8 738	7 052
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 751	3 724	1 834	842
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 182	27 476	6 905	6 211
XIII. Kapitał własny	173 677	178 598	41 092	40 370
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 095	10 600
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,09	-0,12	-0,02	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,09	-0,12	-0,02	-0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,70	3,81	0,88	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,70	3,81	0,88	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,1	0,1	0,02	0,02

*Podajemy bilansową zmianę wartości środków pieniężnych z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych.

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2016.

Informacja dodatkowa

do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Ceramika Nowa Gala SA za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego raportu półrocznego

Publikowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2016.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie zidentyfikowano istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym, rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

W branży płytek ceramicznych, podobnie jak w innych sektorach przemysłu budowlanego, istnieje sezonowość popytu na sprzedawane wyroby. Najmniejszy popyt obserwowany jest w miesiącach zimowych (I kwartał oraz ostatnie dwa miesiące roku), a największy w miesiącach letnich.

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- W ramach grupy prowadzona jest reorganizacja polegająca na zamknięciu zakładu produkcyjnego spółki zależnej (szerzej zobacz punkt 9.1) i przeniesieniu części maszyn i urządzeń z tego zakładu do pozostałych spółek w grupie, w przeważającej części do zakładu Ceramiki Nowej Gali SA. Równocześnie w zakładzie Ceramiki Nowej Gali SA realizowany jest program inwestycyjny mający na celu rozszerzenie możliwości produkcyjnych płytek o większych formatach, w tym wytwarzanych w technologii podwójnego zasypu. Na skutek prowadzonych prac przejściowo zmniejszono bieżącą produkcję z tego zakładu. Sytuacja ulegnie poprawie od drugiego półrocza 2017 roku, po zakończeniu montażu i rozruchu nowych urządzeń. Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych w Ceramice Nowej Gali SA wyniosło: 3.044 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2016 analogiczne obciążenie wynosiło 2.336 tys. zł. Wynikające z inwestycji zaburzenia ciągłości produkcji miały również wpływ na sprzedaż w I półroczu 2017 roku;
- W ramach prowadzonej modernizacji zakładu Ceramiki Nowej Gali SA poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 11.000 tys. zł;
- Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 8): 4.689 tys. zł;
- Wypłata dywidendy w kwocie 1.878 tys. złotych na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA. Transakcja wpływa tylko na sprawozdanie jednostkowe i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

4. Informacja o istotnych korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

- Utworzenie rezerwy na zobowiązania: 3.475 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 4.028 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 2 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 526 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 718 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 872 tys. zł.

5. Segmenty działalności

Za I półrocze Ceramika Nowa Gala SA publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym informacja dotycząca segmentów działalności podawana jest tylko w odniesieniu do danych skonsolidowanych.

6. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2016

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych.

6.1. Kontrakt na zakup maszyn i urządzeń

Przyszłe zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń wynikające z podpisanych kontraktów na dzień bilansowy wynoszą 1.606 tys. zł.

6.2. Zobowiązania z tytułu faktoringu bez regresu

Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 11.077 tys. zł.

7. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2017

7.3. Umowa kredytowa z Bank Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

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

7.4. Aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy z mBankiem SA z 28 października 2017 roku

29 czerwca 2017 roku przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego spółce przez mBank SA w kwocie 3.640 tys. zł. 26 czerwca 2017 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 28 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Równocześnie spółka obniżyła posiadany dotychczas limit kredytowy z 3.640 tys. zł do kwoty 3.540 tys. zł, zgodnie ze strategią zakładającą redukcję zadłużenia.

8. Wypłata dywidendy uchwalonej przez walne zgromadzenie

10 maja 2017 roku walne zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w oparciu o

dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Kwota dywidendy na 1 akcję to 10 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty dywidendy wyniosła 4.689.362,10 złotych. Dywidendą zostało objętych 46.893.621 akcji. Dywidenda została wypłacona 14 czerwca 2017 roku.

9. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2017

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

10. Przekroczenie warunków dotyczących wybranych wskaźników finansowych, wynikających z umów kredytowych

W przypadku każdego kredytu bankowego istnieje możliwość jego wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki zagrażającej spłacie kredytów.

Na dzień bilansowy w przypadku kredytów udzielonych Ceramicie Nowej Gali SA przez mBank SA nie spełniono warunków osiągnięcia określonych przez bank poziomów marży zysku ze sprzedaży oraz marży zysku netto. 27 lipca 2017 roku spółka podpisała z bankiem aneksy do poszczególnych umów kredytowych zmieniające wskaźniki finansowe na takie, których poziomy na dzień bilansowy zostały osiągnięte przez spółkę.

Spółka ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 m-cy, podobnie jak we wcześniejszych okresach zostaną odnowione, przy czym nie wyklucza się zmiany banku finansującego.

11. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego raportu.

Poza wymienionymi w punkcie 11 informacjami dodatkowymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017, istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **31 sierpnia 2017 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2017 roku.

Zarząd

Główny Księgowy



**Półroczne sprawozdanie z działalności
grupy kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Końskie, 31 sierpnia 2017 roku

1. Zasady sporządzania śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz opis organizacji grupy kapitałowej spółki

Zasady sporządzania śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz opis grupy kapitałowej zostały zamieszczone w informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Zmiana w składzie rady nadzorczej emitenta oraz powołanie komitetu audytu (zdarzenie po dniu bilansowym)

14 lipca 2017 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie emitenta, w związku z ogłoszeniem 2 czerwca 2017 roku rezygnacji członka rady nadzorczej pana Jacka Tomasika, powołało pana Marka Gabryjelskiego do pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

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

- Marek Gabryjelski – przewodniczący komitetu audytu;
- Paweł Marcinkiewicz – członek komitetu audytu;
- Grzegorz Ogonowski – członek komitetu audytu;
- Łukasz Żuk – członek komitetu audytu;
- Wojciech Włodarczyk – członek komitetu audytu.

3. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2017

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

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

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 15 maja 2017 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku.

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

5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do akcji osób zarządzających i nadzorujących

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez spółkę, w okresie od daty publikacji ostatniego raportu kwartalnego do daty publikacji bieżącego raportu, nie zaszła żadna zmiana w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

6. Informacja o postępowaniach, w których stroną jest spółka lub jednostka od niej zależna, których wartość stanowi, co najmniej 10% wartości kapitałów własnych spółki

Nie istnieją takie postępowania.

7. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez spółkę ani przez spółki od niej zależne transakcje z podmiotami powiązаныmi, zarówno pojedynczo, jak i łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez Ceramika Nowa Gala SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji,

których wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Ceramika Nowa Gala SA

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 7.2) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. utrzymały poręczenia na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. zł i 10.000 tys. zł. Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według stawek rynkowych.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

9. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**9.1. Modernizacja i restrukturyzacja procesów produkcyjnych w ramach grupy kapitałowej**

Po kilku latach zmniejszonych inwestycji, w 2017 roku spółka rozpoczęła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona jest z modernizacją pozostałych fabryk (zobacz też punkt 9.2).

Od wielu lat udział dużych formatów płytek w przychodach grupy CNG systematycznie rośnie, z 24% w 2011 roku do 43% w roku 2016 w ujęciu ilościowym (m kw. powierzchni sprzedanych płytek) i odpowiednio z 40% do 60% w ujęciu wartościowym. W tym okresie sprzedaż małych płytek spadła o 2,2 mln m kw. Działania modernizacyjne rozpoczęto od inwestycji w fabryce CNG SA pozwalającej zwiększyć udział dużych formatów w sprzedaży z jednoczesnym poszerzeniem oferty asortymentowej. Wartość tej inwestycji wyniosła około 11,5 mln zł, wydatkowanych w 2017 roku. Nakłady te są finansowane ze środków własnych i kredytów.

Część maszyn i urządzeń z fabryki CNG II, o wartości księgowej 4,5 mln zł, została przeniesiona do pozostałych zakładów grupy. Wartość księgowa urządzeń, które w związku z planowanymi działaniami utraciły przydatność wyniosła 5,2 mln zł. Kwota ta została odpisana w ciężar wyniku 2016 roku.

W związku z reorganizacją nie miały miejsca zwolnienia grupowe.

Przeprowadzane zmiany spowodowały zmniejszenie mocy produkcyjnych o 1,6 mln m kw. rocznie (zmiana od marca 2017 roku), do 6,6 mln m kw., co nie powinno wpłynąć na wielkość sprzedaży, gdyż zdolności wytwórcze nie były w pełni wykorzystane, a ich utrzymywanie było obciążeniem.

Po reorganizacji w CNG II pozostaje hala produkcyjna o powierzchni 6.300 m kw. Decyzja co do dalszego przeznaczenia tej nieruchomości zapadnie w późniejszym terminie. W odniesieniu do spółki Ceramika Nowa Gala II zarząd rozważa możliwość połączenia tego podmiotu z inną spółką należącą do grupy kapitałowej, przy czym ostateczne decyzje nie zostały jeszcze podjęte.

9.2. Wygaszenie zezwolenia na działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o.

18 stycznia 2017 roku zarząd spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. podpisał wniosek skierowany do Ministra Rozwoju o wygaszenie zezwolenia na działalność CNG II w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice, podstrefa Końskie. Miało to związek z reorganizacją procesów produkcyjnych i przeniesieniem produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk grupy (szerzej zobacz punkt 9.1). Decyzją dnia 13 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów stwierdził wygaśnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice przez CNG II.

9.3. Możliwości sfinansowania prowadzonego programu inwestycyjnego

Spółki grupy dysponują odpowiednią ilością środków własnych oraz dostępnymi liniami finansowania bankowego (zobacz punkt 7), które gwarantują pełne pokrycie potrzeb inwestycyjnych związanych z realizacją programu, o którym mowa punkcie 9.1.

9.4. Decyzji o rozpoczęciu przeglądu przez spółkę dominującą opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności

Zarząd spółki dominującej 24 marca 2017 roku podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu przez spółkę opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki. Na obecnym etapie zarząd będzie rozważał różne opcje strategiczne, w szczególności poszukiwanie dla spółki inwestora strategicznego, zawarcie aliansu strategicznego, dokonanie transakcji o innej strukturze, jak również brak działań spółki związanych z pozyskaniem inwestora, zawarciem aliansu lub dokonaniem transakcji. Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej nie zostały dotychczas podjęte przez zarząd i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Na dzień bilansowy nie nastąpiły żadne istotne zmiany w tym zakresie.

10. Czynniki, które w ocenie spółki będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

Do czynników, które w najbliższym okresie mogą wpływać na wyniki finansowe grupy kapitałowej należą:

- realizacja programu modernizacji i restrukturyzacji procesów produkcyjnych, o której mowa punkcie 9.1;
- zmienność kursów walut;
- niepewność co do tempa rozwoju gospodarczego w kraju, jak również na rynkach, do których grupa eksportuje swoje produkty;
- niepewność wynikająca z konfliktu na Ukrainie;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- zmienność kosztów zakupu niektórych surowców i nośników energii, w szczególności gazu ziemnego;
- sezonowe ożywienie sprzedaży w III kwartale roku.

W przypadku jednostki dominującej nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby mieć wpływ na ocenę jej sytuacji finansowej, a nie zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **31 sierpnia 2017 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2017 roku.

Zarząd

Główny Księgowy