



**Skonsolidowane śródroczne skrócone
sprawozdanie grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Końskie, 31 sierpnia 2018 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody ze sprzedaży	75 246	80 182
Koszt własny sprzedaży	58 427	57 595
Wynik brutto ze sprzedaży	16 819	22 587
Pozostałe przychody operacyjne	18	160
Koszty administracyjne i sprzedaży	22 454	19 964
Pozostałe koszty operacyjne	706	640
Wynik operacyjny	-6 323	2 143
Przychody finansowe	170	3
Koszty finansowe	1 311	1 170
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-7 464	976
Podatek	280	643
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-7 744	333
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-7 744	333
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	-17	9
Całkowity dochód	-7 761	342
Wynik netto przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 744	333
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-7 744	333
Całkowity dochód przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 761	342
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-7 761	342

	Jednostka	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-13 411	-7 132
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,29	-0,15
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,29	-0,15

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 778	2 584
Rzeczowe aktywa trwałe	86 439	90 751
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 529	8 414
Aktywa trwałe razem	123 292	128 295
Aktywa obrotowe		
Zapasy	85 164	75 776
Należności handlowe oraz pozostałe	25 287	24 303
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	231	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 509	13 623
Pozostałe aktywa obrotowe	1 106	442
Aktywa obrotowe razem	122 297	114 144
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	245 589	242 439

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2018	31.12.2017
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	117 169	122 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-2	15
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Niepodzielone wyniki	-10 538	-5 427
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	162 242	172 347
Udziały nie dające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	162 242	172 347
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	7 165
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3 011	3 668
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	3 035	10 857
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	31 236	21 731
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	427
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	42 831	27 202
Inne zobowiązania finansowe*	512	851
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 534	1 569
Pozostałe rezerwy	4 181	7 455
Zobowiązania krótkoterminowe razem	80 312	59 235
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	83 347	70 092
Suma pasywów	245 589	242 439
Wartość księgowa (w tys. zł)	162 242	172 347
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,46	3,68
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,46	3,68

*umowa faktoringowa spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-7 744	333
Amortyzacja	7 036	6 586
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 083	542
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-148	71
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-28	25
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-4 335	-2 467
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	280	643
Inne korekty	-	-89
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-3 856	5 644
Zmiana stanu zapasów	-9 408	-3 154
Zmiana stanu należności	121	-3 212
Zmiana stanu zobowiązań	6 186	5 647
Przepływ operacyjny brutto	-6 957	4 925
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	3
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-692	-373
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 650	4 554
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5	149
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 974	-10 715
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 969	-10 566

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 712	4 123
Wpływy z innych źródeł finansowania*	-	-
Dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej	-	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-2 239	-573
Spłata innych źródeł finansowania*	-337	-789
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-833	-554
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 303	-2 482
Środki pieniężne netto z działalności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 623	22 596
Efekt zmiany kursów walut	202	-132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	10 509	13 970
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	10 292	12 923
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	217	1 047
	10 509	13 970

*dotyczy umowy faktoringu spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 01.01.2017	46 894	136 034	2	8 719	-	--	-8 963	182 686	-	182 686
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-328	-328	-	-328
Stan na 01.01.2017 po przekształceniu	46 894	136 034	2	8 719	-	--	-9 291	182 358	-	182 358
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	9	-	-	-	333	342	-	342
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-9 362	-	-	-	-	9 362	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	163	-	-	-	-	-163	-	-	-
Wyłacony dywidenda	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Stan na 30.06.2017	46 894	122 146	11	8 719	-	-	241	178 011	-	178 011
Stan na 01.01.2018	46 894	122 146	15	8 719	-	-	-5 427	172 347	-	172 347
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-17	-	-	-	-7 744	-7 761	-	-7 761
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-2 821	-	-	-	-	2 821	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	188	-	-	-	-	-188	-	-	-
Wyłacony dywidenda	-	-2 344	-	-	-	-	-	-2 344	-	-2 344
Stan na 30.06.2018	46 894	117 169	-2	8 719	-	-	-10 538	162 242	-	162 242

*Po I półroczu 2018 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie -7.744 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 17 tys. zł zmniejszyły odpowiednią pozycję kapitałów. Po I półroczu 2017 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: zysk netto w kwocie 333 tys. zł, która zwiększył wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 9 tys. zł zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,1709 zł/euro na 31 grudnia 2017 roku oraz 4,3616 zł/euro na 30 czerwca 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2474 zł/euro w I półroczu 2017 roku; 4,2395 zł/euro w I półroczu 2018 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,4813 zł/dolar na 31 grudnia 2017 roku i 3,744 zł/dolar na 30 czerwca 2018 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 208	2017 (dane porównywalne)**	I półrocze 2018	2017 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 246	80 182	17 749	18 878
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 323	2 143	-1 491	505
III. Zysk (strata) brutto	-7 464	976	-1 761	230
IV. Zysk (strata) netto	-7 744	333	-1 827	78
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 650	4 554	-1 804	1 072
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 969	-10 566	-464	-2 488
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 303	-2 482	1 487	-584
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-3 114	-8 626	-735	-2 031
IX. Aktywa razem	245 589	242 439	56 307	58 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 347	70 092	19 109	16 805
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 035	10 857	696	2 603
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	80 312	59 235	37 311	14 202
XIII. Kapitał własny	162 242	172 347	37 198	41 321
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 752	11 243
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	-0,15	-0,07	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	-0,15	-0,07	-0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,46	3,68	0,79	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,46	3,68	0,79	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,05	0,1	0,01	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 31.12.2017 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2017.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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.

16 kwietnia 2018 r. zarząd spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA ("Spółka Przejmująca") podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Spółka Przejmowana"). Zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie). 18 czerwca walne zgromadzenie po zapoznaniu się z planem połączenia obu spółek podjęło uchwałę nr 15 o dokonaniu połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane przez sąd 31 sierpnia 2018 roku (szerzej zobacz pkt. 17).

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 2017, poza zmianami wynikającymi z wprowadzenia nowych standardów (szerzej zobacz pkt. 2).

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 2017 roku.

2. Zmiana polityki rachunkowości

2.1. Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zdecydowana większość przychodów grupy to według regulacji nowego standardu kontrakty na dostawy płytek ceramicznych lub elementów dekoracyjnych. Podstawowe i jedyne zobowiązanie do wykonania w ramach tego kontraktu polega na wydaniu sprzedawanych produktów. W niektórych przypadkach spółki grupy obciążają swoich klientów kosztami organizacji transportu produktów, jednak w tym przypadku świadczenie to nie może zostać oddzielone od samej dostawy płytek i jest realizowane równocześnie z tą dostawą. Sprzedaż produktów zachodzi w określonym momencie w czasie – realizacja dostawy i odbiór produktów przez klienta (klient po odbiorze przejmuje kontrolę nad produktem), w związku z czym nie jest ona przychodem, który podlegałby rozliczeniu w czasie. Wartość sprzedaży jest jasno określona na wystawionej fakturze i może być wykazana w księgach rachunkowych spółek grupy w momencie realizacji dostawy. W wielu przypadkach klienci, którzy w określonym okresie (kwartał lub rok) zrealizują umownie określony poziom zakupów produktów grupy mogą otrzymać dodatkowy rabat. Na każdy dzień bilansowy grupa szczegółowo szacuje poziom należnych rabatów, a obliczone tak kwoty pomniejszają sprzedaż danego okresu. Udzielane gwarancje wynikają z obowiązujących przepisów prawa i nie zawierają dodatkowych zobowiązań, a ich potencjalne koszty ujawniane są wg regulacji zawartych w MSR 37. W związku z powyższym zastosowanie standardu nie wpływa na poziom prezentowanych przychodów.

2.2. Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Spółki grupy począwszy od stycznia 2018 roku stosują nowy standard MMSF 9 dotyczący Instrumentów finansowych. Zgodnie z tym standardem, według ujęcia retrospektywnego (z datą przejścia na 1 stycznia 2017 roku) wprowadzono zmianę identyfikowanych grup aktywów finansowych (zmiana klasyfikacji) oraz zmianę modelu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Najistotniejszą grupą aktywów finansowych są należności handlowe o okresie zapadalności nie przekraczającym 12 miesięcy. Spółki grupy stosują uproszczoną metodę szacowania poziomu odpisów dotyczących należności handlowych. Cały portfel należności rozdzielany jest na macierz według okresu przeterminowania i kraju, z którego pochodzi kontrahent. Każdej pozycji w tej macierzy przypisany jest oczekiwany poziom strat. Mnożąc wartość należności w danym kraju i w danym przedziale przeterminowania, przez oczekiwany poziom strat otrzymuje się kwotę szacunkowego odpisu. W wyniku zastosowania powyższej procedury do portfela należności na 30 czerwca 2018 roku, grupa kapitałowa dokonała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości należności, zgodnie z ujęciem retrospektywnym uzyskano zmiany w wybranych pozycjach sprawozdania finansowego, które prezentowane są w tabelach poniżej.

Skutki zmian MSSF 9 (dane skonsolidowane)	30.06.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-38	77
Należności handlowe oraz pozostałe	-275	201	-405
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-328
Wynik roku bieżącego	-256	163	-

Skutki zmian MSSF 9 (dane jednostkowe)	30.06.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-39	56
Należności handlowe oraz pozostałe	-101	206	-293
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-237
Wynik roku bieżącego	-82	167	-

3. 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.

4. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 4.172 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2017 analogiczne obciążenie wynosiło 4.369 tys. zł.
- Podjęcie decyzji przez walne zgromadzenie o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 9): 2.345 tys. zł.
- Obciążenie wyniku z tytułu odpisu dotyczącego aktywów na odroczonego podatek dochodowy z tytułu strat z lat ubiegłych: 492 tys. zł.

5. 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: 5.030 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 8.341 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 56 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 714 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 504 tys. zł;
- wykorzystanie lub rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1 352 tys. zł;

6. 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.

6.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody ze sprzedaży	58 754	65 369	16 492	14 813	75 246	80 182
Koszt własny sprzedaży	41 775	43 127	12 262	10 496	54 037	53 623
Wynik ze sprzedaży	16 979	22 242	4 230	4 317	21 209	26 559
Koszty nieprzypisane					4 390	3 972
Wynik brutto ze sprzedaży					16 819	22 587
Aktywa	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017
Należności handlowe	11 399	15 035	7 245	5 504	18 644	20 539
Pozostałe należności (nieprzypisane)					6 643	3 764
					25 287	24 303

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.

6.2. 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 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	74 691	79 943	555	239	75 246	80 182
Nabyte aktywa trwałe	2 945	12 844	-	-	2 945	12 844

6.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W I półroczu 2018 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

7. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2017

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym

nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 9.376 tys. zł.

8. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2018

8.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

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

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

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

8.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

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

9 lutego 2018 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 31 października 2018 roku do 31 października 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 40.000 tys. zł.

9. Planowana wypłata dywidendy uchwalonej przez walne zgromadzenie spółki dominującej

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

10. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2018

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

11. 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 należącej do grupy kapitałowej 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 wskaźników:

- EBITDA do przychodów ze sprzedaży;
- Zobowiązań finansowych netto do osiągniętego poziomu EBITDA.

W przypadku Ceramiki Gres SA nie osiągnięto poziomu wskaźnika dotyczącego zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA liczonego na bazie danych skonsolidowanych.

Kredyty, dla których nie spełniono kownenatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych. Grupa 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 oraz zmniejszenia kwoty finansowania.

12. Podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie o połączeniu spółki dominującej ze spółką zależną

16 kwietnia 2018 roku zarząd spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA (spółka przejmująca) podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana). W wyniku decyzji zarządy spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Plan połączenia został opublikowany w raporcie bieżącym nr 2/2018 spółki dominującej.

18 czerwca walne zgromadzenie po zapoznaniu się z planem połączenia obu spółek podjęło uchwałę nr 15 o dokonaniu połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane przez sąd 31 sierpnia 2018 roku (szerzej zobacz pkt. 17).

13. Aneksowanie umowy pożyczki udzielonej przez Ceramicę Nową Galę SA spółce zależnej

Ceramika Nowa Gala SA w kwietniu 2018 roku kolejnym aneksem podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 30 tys. euro. Po podwyższeniu kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 105 tys. euro. Pozostałe warunki pożyczki nie uległy zmianie.

14. Udzielenie pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. przez Ceramicę Gres SA

Ceramika Gres SA w kwietniu 2018 roku udzieliła pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. (jednostka kontrolowana przez Ceramicę Nową Galę II sp. z o.o. oraz Ceramicę Gres SA) w kwocie 1.100 tys. zł. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie działalności gospodarczej, w tym przede wszystkim na spłatę zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramicę Nową Galę II sp. z o.o. (szerzej zobacz pkt. 15). Pożyczka została udzielona na okres 2 lat, a jej oprocentowanie określono w wysokości 4,5% w skali rocznej.

15. Spłata przez spółkę Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. pożyczki udzielonej przez Ceramicę Nową Galę II sp. z o.o.

Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. w kwietniu 2018 roku dokonała całkowitej spłaty zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramicę Nową Galę II sp. z o.o. w kwocie 991 tys. złotych wraz z należnymi odsetkami.

16. Zmiana w składzie rady nadzorczej emitenta

11 maja 2018 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie członka rady nadzorczej pana Grzegorza Ogonowskiego o rezygnacji z pełnionej funkcji z wcześniejszą z dat, która wystąpi tj. z dniem:

- najbliższego posiedzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub
- 30 czerwca 2018 roku.

Powodem rezygnacji była utrata przymiotu niezależności w rozumieniu art. 129 ustawy z 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w związku z przekroczeniem maksymalnego dopuszczalnego okresu zasiadania w radzie nadzorczej określonego dla członków niezależnych.

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie emitenta w powołało pana Michała Hulboja do pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

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

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

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

31 sierpnia 2018 Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA (spółka przejmująca) ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana). Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, gdyż spółka przejmująca posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **31 sierpnia 2018 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2018 roku.

Zarząd

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody ze sprzedaży	56 182	59 930
Koszt własny sprzedaży	48 303	49 884
Wynik brutto ze sprzedaży	7 879	10 046
Pozostałe przychody operacyjne	6	50
Koszty administracyjne i sprzedaży	14 427	12 005
Pozostałe koszty operacyjne	896	-83
Wynik operacyjny	-7 438	-1 826
Przychody finansowe*	2 155	1 878
Koszty finansowe	694	449
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-5 977	-397
Podatek	109	-332
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-6 086	-65
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-6 086	-65
Inne składniki całkowitego dochodu nie wystąpiły		
Całkowity dochód	-6 086	-65

*kwota dywidendy od spółki zależnej Ceramiki Gres SA

	Jednostka	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-12 254	-4 163
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,26	-0,09
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,26	-0,09

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	746	262
Rzeczowe aktywa trwałe	41 693	41 792
Inwestycje w podmiotach powiązanych	78 212	78 212
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 486	5 244
Aktywa trwałe razem	125 258	125 631
Aktywa obrotowe		
Zapasy	67 134	56 733
Należności handlowe oraz pozostałe	17 282	15 973
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 180	6 029
Pozostałe aktywa obrotowe	770	175
Aktywa obrotowe razem	90 366	78 910
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	215 624	204 541

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2018	31.12.2017
Kapitały własne		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	118 103	127 015
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	-6 156	-6 637
Kapitały własne ogółem	158 841	167 272
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	7 165
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 024	1 674
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 024	8 839
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	34 958	19 285
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	16 027	2 492
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 201	1 212
Pozostałe rezerwy	3 573	5 441
Zobowiązania krótkoterminowe razem	55 759	28 430
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	56 783	37 269
Suma pasywów	215 624	204 541

	Jednostka	30.06.2018	31.12.2017
Wartość księgowa	tys. zł	158 841	167 272
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,39	3,57
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,39	3,57

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-6 086	-65
Amortyzacja	4 522	4 050
Przychody z tytułu dywidend	-2 155	-1 878
Przychody i koszty z tytułu odsetek	182	76
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-8	-53
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	154	-9
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-2 491	-929
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	109	-332
Inne korekty	147	-127
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-5 626	733
Zmiana stanu zapasów	-10 401	-695
Zmiana stanu należności	-1 453	-840
Zmiana stanu zobowiązań	12 299	3 269
Przepływ operacyjny brutto	-5 181	2 467
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 182	2 466
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	41
Otrzymane dywidendy	-	1 878
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 814	-8 640
Udzielone pożyczki	-126	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 917	-6 721

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2018	I półrocze 2017
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	7 618	1 842
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-	-4 689
Splata kredytów i pożyczek	-1 248	-573
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-182	-75
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 188	-3 495
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-911	-7 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 029	16 309
Efekt zmiany kursów walut	62	-8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	5 180	8 551
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 131	7 757
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	49	794
	5 180	8 551

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 01.01.2017	46 894	137 475	-	-	-	-5 771	178 598
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-237	-237
Stan na 01.01.2017 po przekształceniu	46 894	137 475	-	-	-	-6 008	178 361
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-65	-65
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-5 771	-	-	-	5 771	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Uchwalona dywidenda	-	-4 689	-	-	-	-	-4 689
Stan na 30.06.2017	46 894	127 015	-	-	-	-302	173 607
Stan na 01.01.2018	46 894	127 015	-	-	-	-6 637	167 272
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-6 086	-6 086
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-6 567	-	-	-	6 567	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 345	-	-	-	-	-2 345
Stan na 30.06.2018	46 894	118 103	-	-	-	-6 156	158 841

*Za I półrocze 2018 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 6 086 tys. zł. Za I półrocze 2017 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 65 tys. zł.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,1709 zł/euro na 31 grudnia 2017 roku oraz 4,3616 zł/euro na 30 czerwca 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2474 zł/euro w I półroczu 2017 roku; 4,2395 zł/euro w I półroczu 2018 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,4813 zł/dolar na 31 grudnia 2017 roku i 3,744 zł/dolar na 30 czerwca 2018 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2018	2017 (dane porównywalne)*	I półrocze 2018	2017 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 182	59 930	13 252	14 110
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 438	-1 826	-1 754	-430
III. Zysk (strata) brutto	-5 977	-397	-1 410	-93
IV. Zysk (strata) netto	-6 086	-65	-1 436	-15
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 182	2 466	-1 222	581
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 917	-6 721	-452	-1 582
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 188	-3 495	1 460	-823
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-849	-7 758	-200	-1 827
IX. Aktywa razem	215 624	204 541	49 437	49 040
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 783	37 269	13 019	8 935
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 024	8 839	235	2 119
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 759	28 430	12 784	6 816
XIII. Kapitał własny	158 841	167 272	36 418	40 105
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 752	11 243
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,26	-0,09	-0,06	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,26	-0,09	-0,06	-0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,39	3,57	0,78	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,39	3,57	0,78	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,05	0,1	0,01	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 31.12.2017 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2017.

Informacja dodatkowa

do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Ceramika Nowa Gala SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 2017 poza zmianami wynikającymi z wprowadzenia nowych standardów (szerzej zobacz pkt. 2 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2018).

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 2017 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

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 2.325 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2017 analogiczne obciążenie wyniosło 3.044 tys. zł.
- Podjęcie decyzji przez walne zgromadzenie o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 8): 2.345 tys. zł.
- Podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie spółki zależnej Ceramika Gres SA o wypłacie dywidendy na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA (zobacz pkt. 9): 2.155 tys. zł;
- Obciążenie wyniku z tytułu odpisu dotyczącego aktywów na odroczony podatek dochodowy z tytułu strat z lat ubiegłych: 492 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: 3.502 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 5.408 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy: 9 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy: 659 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 263 tys. zł;

- wykorzystanie lub rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.019 tys. zł;
- wzrost wartości odpisów dotyczących zapasów: 445 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 2017

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 9.376 tys. zł.

7. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2018

7.1. Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

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

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

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

8. Planowana wypłata dywidendy uchwalonej przez walne zgromadzenie spółki dominującej

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

9. Planowana wypłata dywidendy uchwalonej przez walne zgromadzenie spółki zależnej Ceramiki Gres SA

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie spółki zależnej Ceramiki Gres SA podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku z roku 2017 na wypłatę dywidendy w kwocie 2.155 tys. zł na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda zostanie wypłacona do 30 września 2018 roku.

10. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2018

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

11. 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 Ceramice Nowej Gali SA przez mBank SA nie spełniono warunków osiągnięcia określonych przez bank wskaźników:

- EBITDA do przychodów ze sprzedaży;
- Zobowiązań finansowych netto do osiągniętego poziomu EBITDA.

Kredyty, dla których nie spełniono kownenatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych. 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 oraz zmniejszenia kwoty finansowania.

12. Podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie o połączeniu spółki dominującej ze spółką zależną

16 kwietnia 2018 roku zarząd spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA (spółka przejmująca) podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana). W wyniku decyzji zarządy spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Plan połączenia został opublikowany w raporcie bieżącym nr 2/2018 spółki dominującej.

18 czerwca walne zgromadzenie po zapoznaniu się z planem połączenia obu spółek podjęło uchwałę nr 15 o dokonaniu połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane przez sąd 31 sierpnia 2018 roku (szerzej zobacz pkt. 15).

13. Aneksowanie umowy pożyczki udzielonej przez Ceramikę Nową Galę SA spółce zależnej

Ceramika Nowa Gala SA w kwietniu 2018 roku kolejnym aneksem podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 30 tys. euro. Po podwyższeniu kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 105 tys. euro. Pozostałe warunki pożyczki pozostały bez zmian.

14. Zmiana w składzie rady nadzorczej emitenta

11 maja 2018 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie członka rady nadzorczej pana Grzegorza Ogonowskiego o rezygnacji z pełnionej funkcji z wcześniejszą z dat, która wystąpi tj. z dniem:

- najbliższego posiedzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, lub
- 30 czerwca 2018 roku.

Powodem rezygnacji była utrata przymiotu niezależności w rozumieniu art. 129 ustawy z 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w

związku z przekroczeniem maksymalnego dopuszczalnego okresu zasiadania w radzie nadzorczej określonego dla członków niezależnych.

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie emitenta w powołało pana Michała Hulboja do pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

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

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

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

31 sierpnia 2018 Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki dominującej Ceramiki Nowej Gala SA (spółka przejmująca) ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana). Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, gdyż spółka przejmująca posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **31 sierpnia 2018 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2018 roku.

Zarząd

Główny Księgowy



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

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Końskie, 31 sierpnia 2018 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 pkt. 1 Informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Zmiana w składzie rady nadzorczej emitenta

Została opisana w pkt. 16 Informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2018

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

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	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%

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 15 maja 2018 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 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	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%

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.

6. Informacja o istotnych postępowaniach, toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności spółki lub jej jednostki zależnej

Nie istnieją takie postępowania.

7. 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 nie zostały zawarte przez spółkę ani przez spółki od niej zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, 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 o znaczącej wartości

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej

zobacz pkt. 8.2) 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 aktualnych stawek rynkowych. W obu przypadkach bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 października 2037 roku.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń emitenta

W 2017 roku spółka przeprowadziła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona została z modernizacją. W fabryce CNG SA, pozwalającej zwiększyć udział dużych formatów w sprzedaży z jednoczesnym poszerzeniem oferty asortymentowej. Wartość tej inwestycji wyniosła około 11 mln zł, wydatkowanych w 2017 roku. Dzięki tej modernizacji wprowadzamy do oferty nowe produkty, głównie w grupie gresów technicznych i szklawionych na kolorowej masie, z istotnym udziałem większych formatów – 60x120 i pochodnych. Wszystkie nowe produkty weszły do sprzedaży w I półroczu 2018 roku. Ponadto wdrażany jest program zmian w systemie zarządzania sprzedażą tak, by w połączeniu z dostępnością nowoczesnych produktów pozwolić na odwrócenie trendu spadku sprzedaży. W stosunku do I półrocza 2017 roku w okresie raportowym uzyskano wzrost sprzedaży eksportowej.

Równocześnie realizowany był proces połączenia spółek Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Ceramikę Nową Galę SA (spółka przejmująca - łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej (szerzej zobacz pkt. 12 Informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

10. 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

Po modernizacji linii produkcyjnych w 2017 roku w zakładzie spółki dominującej (zobacz pkt. 9) oraz po przejściowym wzroście zapasów związanym min. z produkcją nowych produktów, w grupie wzrosło zadłużenie netto, które w kolejnych okresach będzie systematycznie spłacane. W bieżącym roku realizowane są jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one są finansowane ze środków własnych. Istotne linie kredytów obrotowych są odnawiane, a spółki grupy wywiązują się ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych.

11. 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:

- połączenie spółki dominującej ze spółką zależną (szerzej zobacz 9);

- zmienność kursów walut;
- ożywienie gospodarcze w kraju, jak również na rynkach, do których grupa eksportuje swoje produkty;
- rosnące koszty zakupu podstawowych grup surowców;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- zmiana zasad zarządzania sprzedażą;
- 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 2018 roku**. Zostanie ono opublikowane 31 sierpnia 2018 roku.

Zarząd

Główny Księgowy