



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

zawierające kwartalną informację finansową, o której mowa w §87 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Końskie, 15 maja 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży	41 688	43 391
Koszt własny sprzedaży	30 930	36 395
Wynik brutto ze sprzedaży	10 758	6 996
Pozostałe przychody operacyjne	290	311
Koszty administracyjne i sprzedaży	9 719	8 777
Pozostałe koszty operacyjne	428	253
Wynik operacyjny	901	-1 723
Przychody finansowe	-	250
Koszty finansowe	726	1 091
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorzeń	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	175	-2 564
Podatek	-764	-729
Wynik netto z działalności kontynuowanej	939	-1 835
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	939	-1 835
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku		
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-5
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-2
Całkowity dochód	939	-1 842
Wynik netto przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	939	-1 835
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	939	-1 835
Całkowity dochód przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	939	-1 842
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	939	-1 842

	Jednostka	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	1 135	4 223
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.	46 895	47 082
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,02	0,09
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.	46 895	47 082
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,02	0,09

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot od niej zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	31.03.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	4 788	4 953
Rzeczowe aktywa trwałe	116 096	114 730
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 465	9 847
Aktywa trwałe razem	157 895	156 076
Aktywa obrotowe		
Zapasy	101 522	96 302
Należności handlowe oraz pozostałe	40 655	39 444
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 742	1 487
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 198	5 120
Pozostałe aktywa obrotowe	1 538	633
Aktywa obrotowe razem	152 655	142 986
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	310 550	299 062

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	31.03.2014	31.12.2013
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	56 114	56 114
Kapitał zapasowy	150 907	150 907
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	4	6
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-24 377	-24 377
Niepodzielone wyniki	11 745	10 807
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	203 112	202 176
Udziały nie dające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	203 112	202 176
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	5 648	5 070
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 360	7 522
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	13 032	12 616
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	30 880	28 993
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	36	30
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	55 832	42 918
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	3 106	4 127
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 429	1 174
Pozostałe rezerwy	3 123	7 028
Zobowiązania krótkoterminowe razem	94 406	84 270
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	107 438	96 886
<u>Suma pasywów</u>	310 550	299 062
Wartość księgowa (w tys. zł)	203 112	202 176
Liczba akcji (w tys. szt.)*	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,33	4,31
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)*	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,33	4,31

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	939	-1 835
Amortyzacja	3 303	3 515
Przychody i koszty z tytułu odsetek	713	1 006
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-49	-187
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-74	9
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-4 554	-1 760
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-764	-729
Inne korekty	1	-5
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-485	14
Zmiana stanu zapasów	-5 052	1 465
Zmiana stanu należności	-830	64
Zmian stanu zobowiązań	-1 988	-188
Przepływ operacyjny brutto	-8 355	1 354
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	11
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-22
Zapłacony podatek dochodowy	-264	-169
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 619	1 175
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 128	-1 466
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 105	-1 466

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	13 714	4 401
Wpływy z innych źródeł finansowania*	-	166
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-569
Splata kredytów i pożyczek	-234	-2 079
Splata innych źródeł finansowania**	-1 021	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-705	-995
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 754	924
Środki pieniężne netto z działalności		
	2 030	633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 120	5 076
Efekt zmiany kursów walut	48	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	7 198	5 929
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	7 162	5 907
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	36	22
	7 198	5 929

*wpływy z tytułu faktoringu

**splata z tytułu faktoringu

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej								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	Razem		
Stan na 01.01.2013	57 038	150 230	6	14 773	-	-25 527	7 927	204 447	-	204 447
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-5	-	-	-2	-1 835	-1 842	-	-1 842
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji	-	569	-	-569	-	-568	-	-568	-	-568
Stan na 31.03.2013	57 038	150 799	1	14 204	-	-26 097	6 092	202 037	-	202 037
Stan na 01.01.2014 roku	56 114	150 907	6	8 720	-	-24 377	10 806	202 176	-	202 176
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-2	-	-	-	939	937	-	937
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2014	56 114	150 907	4	8 720	-	-24 377	11 745	203 113	-	203 113

* Po I kwartale 2013 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 939 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote, w kwocie 2 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji różnice kursowe z przeliczenia. Po I kwartale 2014 roku strata netto w wysokości 1.835 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 2 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote, w kwocie 5 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji różnice kursowe z przeliczenia.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,1472 zł/euro na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 4,1713 zł/euro na dzień 31 marca 2014 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1738 zł/euro w 1 kwartale 2013 roku; 4,1894 zł/euro w 1 kwartale 2014 roku.

Dodatkowo informujemy, że użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,012 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2013 roku i 3,0344 zł/dolar na dzień 31 marca 2014 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2014	I kwartał 2013 (dane porównywalne)**	I kwartał 2014	I kwartał 2013 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 688	43 391	9 951	10 396
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	901	-1 723	215	-413
III. Zysk (strata) brutto	175	-2 564	42	-614
IV. Zysk (strata) netto	939	-1 835	224	-440
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 619	1 175	-2 057	282
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 105	-1 466	-264	-351
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 754	924	2 806	221
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	2 078	853	496	204
IX. Aktywa razem	310 550	299 062	74 449	72 112
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 438	96 886	25 756	23 362
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 032	12 616	3 124	3 042
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	94 406	84 270	22 632	20 320
XIII. Kapitał własny	203 112	202 176	48 693	48 750
XIV. Kapitał zakładowy	56 114	56 114	13 452	13 531
XV. Liczba akcji	56 114 378	56 114 378	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,02	0,09	0,01	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,02	0,09	0,01	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,33	4,31	1,04	1,04
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,33	4,31	1,04	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

** W danych porównywalnych za rok ubiegły podano: w przypadku kwot z rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych, dane za I kwartał roku ubiegłego, a w przypadku danych bilansowych, kwoty na 31 grudnia ubiegłego roku.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży	36 433	35 352
Koszt własny sprzedaży	32 985	32 000
Wynik brutto ze sprzedaży	3 448	3 352
Pozostałe przychody operacyjne	17	27
Koszty administracyjne i sprzedaży	6 357	5 392
Pozostałe koszty operacyjne	182	126
Wynik operacyjny	-3 074	-2 139
Przychody finansowe	59	117
Koszty finansowe	238	402
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-3 253	-2 424
Podatek	-630	-392
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-2 623	-2 032
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-2 623	-2 032
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-2
Całkowity dochód	-2 623	-2 034

	Jednostka	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	34 646	-5 784
Średnia ważona ilość akcji*	tys. szt.	46 895	47 082
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,74	-0,12
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tys. szt.	46 895	47 082
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,74	-0,12

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	31.03.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	176	176
Rzeczowe aktywa trwałe	51 960	49 563
Inwestycje w podmiotach powiązanych	101 713	101 664
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 021	4 472
Aktywa trwałe razem	158 991	155 996
Aktywa obrotowe		
Zapasy	74 825	69 353
Należności handlowe oraz pozostałe	29 163	42 974
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 530	1 275
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	668	406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 024	1 079
Pozostałe aktywa obrotowe	929	190
Aktywa obrotowe razem	109 139	115 277
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	268 130	271 273

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa		31.03.2014	31.12.2013
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy		56 114	56 114
Kapitał zapasowy		123 456	123 456
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał rezerwowy		-	-
Akcje własne		-538	-538
Niepodzielone wyniki		32 614	35 237
Kapitały własne ogółem		211 646	214 269
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		5 648	5 070
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		5 642	5 724
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		11 290	10 794
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		22 488	30 001
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		19 618	11 165
Rezerwa na świadczenia pracownicze		1 008	826
Pozostałe rezerwy		2 080	4 218
Zobowiązania krótkoterminowe razem		45 194	46 210
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
Suma zobowiązań		56 484	57 004
Suma pasywów		268 130	271 273
	Jednostka	31.03.2014	31.12.2013
Wartość księgowa	tys. zł	211 646	214 269
Liczba akcji*	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	4,51	4,57
Rozwodniona liczba akcji*	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	4,51	4,57

* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy netto	-2 623	-2 032
Amortyzacja	1 848	1 946
Przychody i koszty z tytułu odsetek	179	336
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-11	-32
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	9
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-2 694	-1 860
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-630	-392
Inne korekty	3	-
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-3 905	-2 025
Zmiana stanu zapasów	-5 349	1 272
Zmiana stanu należności	1 144	1 022
Zmian stanu zobowiązań	1 950	653
Przepływ operacyjny brutto	-6 160	922
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	11
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-22
Zapłacony podatek dochodowy	-256	-169
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 416	742
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 191	-909
Udzielone pożyczki	-252	-106
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 440	-1 000

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 254	3 126
Nabycie akcji własnych	-	-569
Spłata kredytów i pożyczek	-232	-2 078
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-231	-384
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 791	95
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 079	2 192
Efekt zmiany kursów walut	10	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	2 024	2 088
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 018	2 086
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	6	2
	2 024	2 088

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 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 01.01.2013	57 038	124 337	5 450	-	-1 688	-5 473	179 664
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-2	-2 032	-2 034
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji	-	569	-569	-	-568	-	-568
Stan na 31.03.2013	57 038	124 906	4 881	-	-2 258	-7 505	177 062
Stan na 01.01.2014	56 114	123 456	-	-	-538	35 237	214 269
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-2 623	-2 623
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2014	56 114	123 456	-	-	-538	32 614	211 646

* Po I kwartale 2014 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 2.623 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po I kwartale 2013 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 2.032 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 2 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,1472 zł/euro na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 4,1713 zł/euro na dzień 31 marca 2014 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1738 zł/euro w 1 kwartale 2013 roku; 4,1894 zł/euro w 1 kwartale 2014 roku.

Dodatkowo informujemy, że użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,012 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2013 roku i 3,0344 zł/dolar na dzień 31 marca 2014 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2014	I kwartał 2013 (dane porównywalne)**	I kwartał 2014	I kwartał 2013 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 433	35 352	8 696	8 470
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 074	-2 139	-734	-512
III. Zysk (strata) brutto	-3 253	-2 424	-776	-581
IV. Zysk (strata) netto	-2 623	-2 032	-626	-487
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 416	742	-1 531	178
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 440	-1 000	-344	-240
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 791	95	2 098	23
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	945	-104	226	-25
IX. Aktywa razem	268 130	271 273	64 280	65 411
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 484	57 004	13 541	13 745
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 290	10 794	2 707	2 603
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	45 194	46 210	10 835	11 142
XIII. Kapitał własny	211 646	214 269	50 739	51 666
XIV. Kapitał zakładowy	56 114	56 114	13 452	13 531
XV. Liczba akcji	56 114 378	56 114 378	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	-0,12	0,18	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	-0,12	0,18	-0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,51	4,57	1,08	1,10
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,51	4,57	1,08	1,10
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

** W danych porównywalnych za rok ubiegły podano: w przypadku kwot z rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych, dane za I kwartał roku ubiegłego, a w przypadku danych bilansowych, kwoty na 31 grudnia ubiegłego roku.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za I kwartał 2014 roku, zawierająca skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych spółki, 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.a.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez podmioty zależne (spółka aktualnie nie prowadzi działalności).

Poza spółką zależną CNG Luxembourg S.a.r.l., rachunkowość spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki dominującej. Rachunkowość spółki CNG Luxembourg S.a.r.l. prowadzona jest w oparciu o luksemburskie standardy rachunkowości i przy konsolidacji jej sprawozdanie finansowe podlega stosownym przekształceniom.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, sporządzono zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2013.

Skrócone śródroczne 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.

Skrócone śródroczne 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 dnia 31 grudnia 2013 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 przestojami produkcyjnymi: 1.607 tys. zł;
- kompensata pozostałej części dywidendy wypłaconej przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. na rzecz spółki dominującej (zobacz pkt. 7). 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: 3.001 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 6.659 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 12 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 174 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.527 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.923 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 dwoma 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 kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży	35 342	34 705	6 346	8 686	41 688	43 391
Koszt własny sprzedaży	24 457	24 863	4 587	6 416	29 044	31 279
Wynik na sprzedaży	10 885	9 842	1 759	2 270	12 644	12 112
Koszty nieprzypisane					1 886	5 116
Wynik brutto ze sprzedaży					10 758	6 996

Aktywa	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Należności handlowe	31 540	42 001	5 479	6 565	37 019	48 566
Pozostałe należności (nieprzypisane)					3 636	-9 122
					40 655	39 444

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. Główne aktywa należące do tej spółki zależnej to akcje własne podmiotu dominującego w ilości 8.983.608 sztuk.

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 kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	40 971	43 236	717	155	41 688	43 391
Nabyte aktywa trwałe	4 292	1 305	-	-	4 292	1 305

5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W I kwartale 2014 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

6. Zawarte umowy kredytowe

6.1. Umowa kredytowa z mBankiem SA

W celu sfinansowania zakupu urządzeń produkcyjnych w styczniu 2014 roku spółka zaciągnęła w mBank SA (dawniej BRE Bank SA) 5 letni kredyt inwestycyjny na kwotę 680 tys. euro. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 25 stycznia 2019 roku.

6.2. Umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie SA (zdarzenie po dniu bilansowym)

25 kwietnia 2014 roku zapadał termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonego spółce przez Bank Handlowy w Warszawie SA. 25 kwietnia 2014 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie SA umowę o kredyt odnawialny z terminem spłaty kredytu do 22 kwietnia 2016 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz kwoty kredytu.

7. Kompensata pozostałej części dywidendy od spółki zależnej

26 czerwca 2013 roku zwyczajne zgromadzenie wspólników spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. uchwałą nr 3 postanowiło, że zysk netto spółki za 2012 rok w wysokości 12.678.303,72 złotych oraz kwota 32.791.458,09 złotych, pochodząca z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy, zostaną przeznaczone na wypłatę dywidendy dla Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została wypłacona w ratach w następujący sposób:

- kwota 32.791.458,09 złotych do dnia 30 czerwca 2013 roku;
- kwota 12.678.303,72 złotych – kompensata z innymi rozrachunkami przeprowadzona 31 stycznia 2014 roku.

8. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2013

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. W związku ze spłatą części zobowiązań wynikających z podpisanego kontraktu z włoskim dostawcą, przyszłe zobowiązania do zakupu maszyn i urządzeń na 31 marca 2014 roku wyniosły 487 tys. euro. Wskutek umowy o aktualizację posiadanej wersji

zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem Oracle EBS przyszłe zobowiązania z tego tytułu na 31 marca 2014 roku wyniosły 260 tys. złotych.

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

Spółka dominująca odnowiła finansowanie bankowe w Bank Handlowy w Warszawie SA (zobacz pkt. 6.2).

10. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2014

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2014.

11. Publikacja nowej strategii rozwoju grupy Ceramiki Nowej Gali na lata 2014-2016

12 marca 2014 roku zarząd podał do publicznej wiadomości założenia dotyczące nowej strategii rozwoju grupy Ceramiki Nowej Gali na lata 2014 – 2016. Jej główne założenia to:

- rozwój sprzedaży w tempie 5% rocznie w okresie obowiązywania strategii;
- poprawienie marży EBITDA do końca roku 2016 o 7 p.p. do poziomu ok. 17% w następstwie realizacji inicjatyw strategicznych w trzech głównych obszarach:
 - a. zwiększania wykorzystania mocy produkcyjnych (4-5 p.p. poprawy marży);
 - b. nowych technologii (inwestycje w formowanie płytek nieszkliwionych oraz druk cyfrowy powinny wygenerować poprawę marży o 1-2 p.p.);
 - c. optymalizacji procesów (szereg działań w tym m.in. uproszczenie oferty, konsolidacja zakupów, redukcja zatrudnienia, uproszczenie procesów powinno wygenerować poprawę marży o 3 p.p.).
- skrócenie łańcucha dostaw w dystrybucji płytek ceramicznych;
- przeznaczenie łącznie 45 mln zł na nakłady inwestycyjne w okresie 2014-2016, z tego 10 mln zł na inwestycje odtworzeniowe, 15 mln zł na modernizację i nowe technologie oraz 20 mln zł na rozwój logistyki i magazynów;
- utrzymanie średniego poziomu kapitału obrotowego oraz średniego zadłużenia odsetkowego na poziomach z końca roku 2013;
- zgłoszenie propozycji umorzenia akcji własnych będących w posiadaniu grupy (9.220.757 szt. stanowiących 16,43% kapitału zakładowego) w 2014 roku;
- propozycja wprowadzenia polityki dywidendowej zakładającej przeznaczanie rocznie na dywidendę min. 30% skonsolidowanego zysku netto grupy, jednakże nie więcej niż 10 groszy na akcję.

12. 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 lub w oparciu o ilość akcji, z której dany akcjonariusz mógł wykonywać prawa głosu na walnym zgromadzeniu spółki, które odbyło się 25 kwietnia 2013 roku.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	19,26%	10 806 249	19,26%
AMPLICO OFE (d. AIG OFE)	9 852 365	17,56%	9 852 365	17,56%
CNG Luxembourg S.a.r.l. oraz Ceramika Nowa Gala SA*	9 220 757	16,43%	9 220 757	16,43%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 650 000	10,07%	5 650 000	10,07%
Allianz Polska OFE	4 851 616	8,65%	4 851 616	8,65%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny	2 955 018	5,27%	2 955 018	5,27%

* spółka, ani spółka zależna, nie mogą wykonywać prawa głosu z posiadanych przez siebie akcji własnych

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu według opublikowanego 14 listopada 2013 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2013 roku.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym**	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ**
Piotrowski Waldemar	10 806 249	19,26%	10 806 249	19,26%
AMPLICO OFE (d. AIG OFE)	9 852 365	17,56%	9 852 365	17,56%
CNG Luxembourg S.a.r.l. oraz Ceramika Nowa Gala SA*	9 220 757	16,43%	9 220 757	16,43%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 650 000	10,07%	5 650 000	10,07%
Allianz Polska OFE	4 851 616	8,65%	4 851 616	8,65%

* Spółka ani spółka zależna nie mogą wykonywać prawa głosu z posiadanych przez siebie akcji własnych.

** po zarejestrowaniu obniżenia kapitału

13. Zestawienie stanu posiadania akcji spółki lub uprawnień do akcji osób zarządzających bieżącego 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 emitenta.

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

- pan Waldemar Piotrowski pełniący funkcję prezesa zarządu posiada: 10.806.249 akcji spółki stanowiących 19,26% 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 0,62% 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.

14. Informacja o postępowaniach, w których stroną jest emitent lub jednostka od niego zależna, których wartość stanowi, co najmniej 10% wartości kapitałów własnych emitenta

Nie istnieją takie postępowania.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego 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, emitent ani spółki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zarówno pojedynczo ani też łącznie, na warunkach innych niż rynkowe.

16. 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

Ceramika Nowa Gala SA w styczniu 2014 roku podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 60 tys. euro oraz wydłużyła termin spłaty do 31 marca 2015 roku. W związku z tym obecnie kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 145 tys. euro.

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

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

- 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;
- wzrost kosztów zakupu niektórych surowców;
- sezonowe ożywienie sprzedaży w II i 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.