



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej

Ceramika Nowa Gala SA

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

zawierające kwartalną informację finansową, o której mowa w §87 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, 14 listopada 2017 roku

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2017	3 kwartały 2017	III kwartał 2016	3 kwartały 2016
Przychody ze sprzedaży	41 583	121 765	47 820	133 917
Koszt własny sprzedaży	29 336	86 931	33 327	99 086
Wynik brutto ze sprzedaży	12 247	34 834	14 493	34 831
Pozostałe przychody operacyjne	14	174	11	-38
Koszty administracyjne i sprzedaży	10 850	30 814	10 322	31 191
Pozostałe koszty operacyjne	247	1 088	751	1 207
Wynik operacyjny	1 164	3 106	3 431	2 395
Przychody finansowe	-	3	-189	15
Koszty finansowe	477	1 647	365	1 280
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	687	1 462	2 877	1 130
Podatek	447	1 052	550	617
Wynik netto z działalności kontynuowanej	240	410	2 327	513
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	240	410	2 327	513
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku				
Różnice kursowe z przeliczenia	-5	4	3	1
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku				
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-	-	-
Całkowity dochód	235	414	2 330	514
Wynik netto przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	240	410	2 327	513
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	240	414	2 327	513
Całkowity dochód przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	235	414	2 330	514
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	235	414	2 330	514
	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2017	12 m-cy do 30.09.2016	
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-9 053	-1 031	
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,19	-0,02	
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,19	-0,02	

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 748	3 243
Rzeczowe aktywa trwałe	93 491	88 408
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 694	10 561
Aktywa trwałe razem	132 479	128 758
Aktywa obrotowe		
Zapasy	73 929	68 919
Należności handlowe oraz pozostałe	30 513	25 673
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 964	22 596
Pozostałe aktywa obrotowe	608	421
Aktywa obrotowe razem	117 014	117 611
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	249 493	246 369

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2017	31.12.2016
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	122 146	136 034
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	6	2
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	646	-8 963
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	178 411	182 686
Udziały niedające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	178 411	182 686
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	30 481	848
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	4 148	4 909
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	34 653	5 781
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	23 315	22 651
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	863	331
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	2 163	24 052
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	936	1 401
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 158	1 492
Pozostałe rezerwy	6 994	7 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 429	57 902
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	71 082	63 683
Suma pasywów	249 493	246 369
Wartość księgowa (w tys. zł)	178 411	182 686
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,80	3,90
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,80	3,90

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	410	513
Amortyzacja	9 886	10 365
Przychody i koszty z tytułu odsetek	787	961
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	67	13
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	21
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-653	-1 496
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	1 052	617
Inne korekty	-91	-1
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	11 496	10 993
Zmiana stanu zapasów	-5 010	16 121
Zmiana stanu należności	-4 739	-302
Zmian stanu zobowiązań	279	-5 721
Przepływ operacyjny brutto	2 026	21 091
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	4	2
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-2
Zapłacony podatek dochodowy	-413	-159
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 616	20 932
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	151	51
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-14 135	-4 143
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 984	-4 092

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	8 626	-
Wpływy z faktoringu*	-	177
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-4 689	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-869	-9 771
Spłata faktoringu*	-465	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-794	-961
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 809	-15 244
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	-10 559	1 596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	22 596	9 894
Efekt zmiany kursów walut	-73	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	11 964	11 507
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	10 651	11 336
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 313	171
	11 964	11 507

*dotyczy umowy faktoringu z regresem spółki zależnej

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2016	46 894	125 274	5	8 719	-	-	15 437	196 329	-	196 329
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	1	-	-	-	513	514	-	514
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	10 760	-	-	-	-	-10 760	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-4 690	-4 690	-	-4 690
Stan na 30.09.2017	46 894	136 034	6	8 719	-	-	500	192 153	-	192 153
Stan na 01.01.2017	46 894	136 034	2	8 719	-	-	-8 963	182 686	-	182 686
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	4	-	-	-	410	414	-	414
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-9 362	-	-	-	-	9 362	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	163	-	-	-	-	-163	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Stan na 30.09.2017	46 894	122 146	6	8 719	-	-	646	178 411	-	178 411

*Po 3 kwartałach 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 410 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 4 tys. zł, ujęte (in plus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia. Po 3 kwartałach 2016 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 513 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 1 tys. zł, ujęte (in plus) 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: 4,424 zł/euro na 31 grudnia 2016 roku oraz 4,3091 zł/euro na 30 września 2017 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,3688 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku; 4,2566 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 4,1793 zł/dolar na 31 grudnia 2016 roku i 3,6519 zł/dolar na 30 września 2017 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2017	2016 dane porównywalne**	3 kwartały 2017	2016 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 765	133 917	28 606	30 653
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 106	2 395	730	548
III. Zysk (strata) brutto	1 462	1 130	343	259
IV. Zysk (strata) netto	410	513	96	117
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 616	20 932	380	4 791
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 984	-4 092	-3 285	-937
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 809	-15 244	425	-3 489
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-10 632	1 613	-2 498	369
IX. Aktywa razem	249 493	246 369	57 899	55 689
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 082	63 683	16 496	14 395
XI. Zobowiązania długoterminowe	34 653	5 781	8 042	1 307
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 429	57 902	8 454	13 088
XIII. Kapitał własny	178 411	182 686	41 403	41 294
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 883	10 600
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,19	-0,02	-0,05	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,19	-0,02	-0,05	-0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,80	3,90	0,88	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,80	3,90	0,88	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,1	0,1	0,02	0,02

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

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2016 r.

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2017	3 kwartały 2017	III kwartał 2016	3 kwartały 2016
Przychody ze sprzedaży	29 591	89 521	37 663	104 969
Koszt własny sprzedaży	24 716	74 600	31 605	89 205
Wynik brutto ze sprzedaży	4 875	14 921	6 058	15 764
Pozostałe przychody operacyjne	1	51	7	20
Koszty administracyjne i sprzedaży	6 078	18 083	6 110	18 514
Pozostałe koszty operacyjne	82	205	170	469
Wynik operacyjny	-1 284	-3 316	-215	-3 199
Przychody finansowe	-	1 878	54	1 111
Koszty finansowe	333	782	52	404
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-1 617	-2 220	-213	-2 492
Podatek	-132	-503	7	-362
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-1 485	-1 717	-220	-2 130
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	-1 485	-1 717	-220	-2 130
Inne składniki całkowitego dochodu				
W danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły				
Całkowity dochód	-1 485	-1 717	-220	-2 130

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2017	12 m-cy do 30.09.2016
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-5 358	-5 127
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,11	-0,11
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,11	-0,11

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	281	340
Rzeczowe aktywa trwałe	43 682	37 182
Inwestycje w podmiotach powiązanych	78 233	78 241
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 390	6 628
Aktywa trwałe razem	128 707	122 512
Aktywa obrotowe		
Zapasy	56 838	54 050
Należności handlowe oraz pozostałe	16 726	16 756
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 630	16 309
Pozostałe aktywa obrotowe	319	171
Aktywa obrotowe razem	79 513	87 286
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	208 220	209 798

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2017	31.12.2016	
<u>Kapitały własne</u>			
Kapitał podstawowy	46 894	46 894	
Kapitał zapasowy	127 015	137 475	
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	
Kapitał rezerwowy	-	-	
Akcje własne	-	-	
Niepodzielone wyniki	-1 717	-5 771	
Kapitały własne ogółem	172 192	178 598	
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	6 070	848	
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	2 135	2 876	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	
Pozostałe rezerwy	-	-	
Zobowiązania długoterminowe razem	8 205	3 724	
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	19 014	16 627	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	2 163	4 506	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 703	1 007	
Pozostałe rezerwy	4 943	5 336	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	27 823	27 476	
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-	
Suma zobowiązań	36 028	31 200	
Suma pasywów	208 220	209 798	
	Jednostka	30.09.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	tys. zł	172 192	178 598
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,67	3,81
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,67	3,81

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-1 717	-2 130
Amortyzacja	6 088	5 846
Przychody z tytułu dywidend	-1 878	-952
Przychody i koszty z tytułu odsetek	116	66
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2	27
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-9	84
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	156	-1 421
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-503	-362
Inne korekty	-122	-
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	2 133	1 158
Zmiana stanu zapasów	-2 788	7 245
Zmiana stanu należności	-9	2 314
Zmian stanu zobowiązań	1 873	2 428
Przepływ operacyjny brutto	1 209	13 145
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-2
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 208	13 143
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	16
Dywidendy otrzymane	1 878	2 169
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-11 886	-2 316
Udzielone pożyczki	-	-88
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 967	-219

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 761	-
Dywidenda dla akcjonariuszy	-4 689	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-869	-4 303
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-115	-225
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 912	-9 217
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-10 671	3 707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 309	2 603
Efekt zmiany kursów walut	-8	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	5 630	6 313
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	4 719	6 191
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	911	122
	5 630	6 313

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	46 894	133 237	-	-	-	8 927	189 058
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-2 130	-2 130
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	4 238	-	-	-	-4 238	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-4 689	-4 689
Stan na 30.09.2016	46 894	137 475	-	-	-	-2 130	182 239
Stan na 01.01.2017	46 894	137 475	-	-	-	-5 771	178 598
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-1 717	-1 717
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-5 771	-	-	-	5 771	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-4 689
Stan na 30.09.2017	46 894	127 015	-	-	-	-1 771	172 192

*Po 3 kwartałach 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 1.771 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po 3 kwartałach 2016 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 2.130 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,424 zł/euro na 31 grudnia 2016 roku oraz 4,3091 zł/euro na 30 września 2017 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,3688 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku; 4,2566 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 4,1793 zł/dolar na 31 grudnia 2016 roku i 3,6519 zł/dolar na 30 września 2017 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2017	2016 dane porównywalne**	3 kwartały 2017	2016 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 521	104 969	21 031	24 027
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 316	-3 199	-779	-732
III. Zysk (strata) brutto	-2 220	-2 492	-522	-570
IV. Zysk (strata) netto	-1 717	-2 130	-403	-488
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 208	13 143	284	3 008
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 967	-219	-2 342	-50
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 912	-9 217	-449	-2 110
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-10 679	3 710	-2 509	849
IX. Aktywa razem	208 220	209 798	48 321	47 423
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 028	31 200	8 361	7 052
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 205	3 724	1 904	842
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 823	27 476	6 457	6 211
XIII. Kapitał własny	172 192	178 598	39 960	40 370
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 883	10 600
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,11	-0,11	-0,03	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,11	-0,11	-0,03	-0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,67	3,81	0,85	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,67	3,81	0,85	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,1	0,1	0,02	0,02

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

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2016.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2017 roku, zawierającego 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 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 dominującej. Rachunkowość spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. prowadzona jest w oparciu o luksemburskie standardy rachunkowości i przy konsolidacji sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Rachunkowość spółki Energia Park Trzemoszna prowadzona jest w oparciu o polskie standardy rachunkowości wynikające z ustawy o rachunkowości i w razie potrzeby konsolidowane sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Sprawozdania spółek konsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

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

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 2016.

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

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

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

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

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- W ramach grupy prowadzona jest reorganizacja polegająca na zamknięciu zakładu produkcyjnego spółki zależnej (szerzej zobacz punkt 17.1) i przeniesieniu części maszyn i urządzeń z tego zakładu do pozostałych spółek w grupie, w przeważającej części do zakładu

Ceramiki Nowej Gali SA. Równocześnie w zakładzie realizowany jest program inwestycyjny mający na celu rozszerzenie możliwości produkcyjnych płytek o większych formatach, w tym wytwarzanych w technologii podwójnego zasypu. W związku z prowadzonymi pracami przejściowo spadła produkcja w tym zakładzie. Od drugiego półrocza 2017 roku, po zakończeniu montażu i rozruchu nowych urządzeń, sytuacja uległa poprawie. Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 4.437 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2016 analogiczne obciążenie wynosiło 9.532 tys. zł. Wynikające z inwestycji zaburzenia ciągłości produkcji miały również wpływ na sprzedaż w I półroczu 2017 roku.

- W ramach prowadzonej modernizacji zakładu Ceramiki Nowej Gali SA poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 11.000 tys. zł;
- Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 8): 4.689 tys. zł;
- Wypłata dywidendy w kwocie 1.878 tys. złotych na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA. Transakcja wpływa tylko na sprawozdanie jednostkowe i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

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

- Utworzenie rezerwy na zobowiązania: 9.776 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 10.102 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 83 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 845 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 978 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.845 tys. zł;
- zwiększenie odpisów dotyczących zapasów: 466 tys. zł.

5. Segmenty działalności

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

5.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Przychody ze sprzedaży	34 182	38 605	7 401	9 215	41 583	47 820
Koszt własny sprzedaży	23 686	25 197	5 440	6 045	29 126	31 242
Wynik na sprzedaży	10 496	13 408	1 961	3 170	12 457	16 578
Koszty nieprzypisane					210	2 085
Wynik brutto ze sprzedaży					12 247	14 493

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
Przychody ze sprzedaży	99 551	109 444	22 214	24 473	121 765	133 917
Koszt własny sprzedaży	66 813	71 812	15 936	17 118	82 745	88 930
Wynik na sprzedaży	32 738	37 632	6 278	7 355	39 016	44 987
Koszty nieprzypisane					4 182	10 156
Wynik brutto ze sprzedaży					34 834	34 831

Aktywa	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Należności handlowe	20 522	16 814	6 369	5 560	26 891	22 374
Pozostałe należności (nieprzypisane)					3 622	3 299
					30 513	25 673

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

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

5.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	41 546	47 773	37	47	41 583	47 820
Nabyte aktywa trwale	2 489	814	-	-	4 489	814

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	121 489	133 752	276	165	121 765	133 917
Nabyte aktywa trwale	15 333	5 465	-	-	15 333	5 465

5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2017 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

6. Umowy kredytowe zawarte w ciągu 3 kwartałów 2017 roku

6.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

Umowa kredytowa z Bank Pekao SA z 9 lutego 2017 roku

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

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

29 czerwca 2017 roku przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego spółce przez mBank SA w kwocie 3.640 tys. zł. 26 czerwca 2017 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 28 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Posiadany dotychczas limit kredytowy został obniżony z 3.640 tys. zł do kwoty 3.540 tys. zł. Umowa przewiduje comiesięczne spłaty kredytu w kwocie 100 tys. zł.

Aneksowanie umów kredytowych przez Ceramikę Nową Galę SA i mBank SA

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

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

Po przeprowadzonej przez bank Peako SA ocenie Spółki, 24 lipca 2017 aneksem nr 3 parametry cenowe kredytu pozostawione zostały na niezmienionym poziomie (z roku 2016). Decyzja dotyczy okresu od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku.

6.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

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

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

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

Kontrakt na zakup maszyn i urządzeń

Przyszłe zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń wynikające z podpisanych kontraktów na dzień bilansowy wynoszą 1.120 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu faktoringu bez regresu

Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu

bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 10.125 tys. zł.

8. Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej

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

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

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

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

Aneksowanie pożyczki udzielonej przez Ceramikę Nową Galę SA spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l.

Ceramika Nowa Gala SA w październiku 2017 roku kolejnym aneksem podwyższyła spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. kwotę pożyczki o 30 tys. euro oraz wydłużyła termin spłaty do 31 grudnia 2018 roku. Po podwyższeniu kwota pożyczki (bez naliczonych odsetek) wynosi 75 tys. euro.

Umowa kredytowa z mBankiem SA z 3 października 2017 roku

W celu zrefinansowania nakładów inwestycyjnych poniesionych na zakup środków trwałych, Ceramika Nowa Gala SA w październiku 2017 roku zaciągnęła w mBanku SA pięcioletni kredyt inwestycyjny na kwotę 680 tys. euro. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 28 lutego 2022 roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

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.

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

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

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

13. Zestawienie stanu posiadania akcji spółki lub uprawnień do akcji osób zarządzających i nadzorujących

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

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

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

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

Nie istnieją takie postępowania.

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

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

16. Informacje o udzieleniu przez Ceramikę Nową Galę SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych spółki

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 6.2) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. utrzymały poręczenia na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. zł i 10.000 tys. zł. Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według stawek rynkowych.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

Ceramika Nowa Gala SA podwyższyła o 30 tys. euro kwotę udzielonej pożyczki spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. (szerzej zobacz pkt. 10).

17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń emitenta**17.1. Modernizacja i restrukturyzacja procesów produkcyjnych w ramach grupy kapitałowej**

Po kilku latach zmniejszonych inwestycji, w 2017 roku spółka rozpoczęła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona jest z modernizacją pozostałych fabryk (zobacz też punkt 17.2).

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

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

W związku z reorganizacją nie miały miejsca zwolnienia grupowe.

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

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu większość nowych lub zmodernizowanych linii produkcyjnych została uruchomiona i przyjęta do użytkowania.

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

18 stycznia 2017 roku zarząd spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. podpisał wniosek skierowany do Ministra Rozwoju o wygaszenie zezwolenia na działalność CNG II w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Starachowice, podstrefa Końskie. Miało to związek z reorganizacją procesów produkcyjnych i przeniesieniem produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk grupy (szerzej zobacz punkt 17.1). Decyzją dnia 13 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów stwierdził wygaśnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice przez CNG II.

18. 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

18.1. Możliwości sfinansowania prowadzonego programu inwestycyjnego

Spółki grupy dysponowały odpowiednią ilością środków własnych oraz dostępnymi liniami finansowania bankowego (zobacz punkt 6), które zapewniły pełne pokrycie potrzeb inwestycyjnych związanych z realizacją programu, o którym mowa punkcie 17.1.

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

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

18.3. Zmiana w składzie rady nadzorczej emitenta oraz powołanie komitetu audytu

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

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

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

19. 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:

- zaończenie realizacji programu modernizacji i restrukturyzacji procesów produkcyjnych, o którym mowa w punkcie 17.1;
- zmienność kursów walut;
- niepewność co do tempa rozwoju gospodarczego w kraju, jak również na rynkach, do których grupa eksportuje swoje produkty;
- niepewność wynikająca z konfliktu na Ukrainie;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- duża zmienność kosztów zakupu niektórych surowców, w szczególności gazu ziemnego;
- sezonowy spadek sprzedaży w IV 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.