



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

zawierające kwartalną informację finansową, o której mowa w §62 Rozporządzenia Rady Ministrów z 29 marca 2018 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 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2019	3 kwartały 2019	III kwartał 2018	3 kwartały 2018
Przychody ze sprzedaży	38 532	114 756	44 148	119 394
Koszt własny sprzedaży	32 988	92 147	36 454	94 881
Wynik brutto ze sprzedaży	5 544	22 609	7 694	24 513
Pozostałe przychody operacyjne	27	76	1	19
Koszty administracyjne i sprzedaży	10 743	32 121	10 210	32 664
Pozostałe koszty operacyjne	132	246	1 859	2 565
Wynik operacyjny	-5 304	-9 682	-4 374	-10 697
Przychody finansowe	30	54	-102	68
Koszty finansowe	582	1 603	361	1 672
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-5 856	-11 231	-4 837	-12 301
Podatek	287	875	238	518
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-6 143	-12 106	-5 075	-12 819
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	-6 143	-12 106	-5 075	-12 819
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku				
Różnice kursowe z przeliczenia	-16	-10	9	-8
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku				
Nie wystąpiły	-	-	-	-
Całkowity dochód	-6 159	-12 116	-5 066	-12 827
Wynik netto przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 143	-12 106	-5 075	-12 819
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	-6 143	-12 106	-5 075	-12 819
Całkowity dochód przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 159	-12 116	-5 066	-12 827
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	-6 159	-12 116	-5 066	-12 827
	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2019	12 m-cy do 30.09.2018	
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-20 433	-18 726	
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,44	-0,40	
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,44	-0,40	

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	1 931	2 423
Rzeczowe aktywa trwałe	71 604	79 183
Prawo do użytkowania	3 634	-
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 623	4 684
Aktywa trwałe razem	99 788	105 286
Aktywa obrotowe		
Zapasy	67 011	76 041
Należności handlowe oraz pozostałe	25 844	20 614
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	356	521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 206	8 162
Pozostałe aktywa obrotowe	602	730
Aktywa obrotowe razem	101 019	106 068
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	2 883	2 995
Suma aktywów	203 690	214 349

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2019	31.12.2018
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	96 929	114 171
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-6	4
Kapitał rezerwowy	7 136	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	-15 080	-20 942
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	135 873	148 846
Udziały niedające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	135 873	148 846
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 141	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 697	2 005
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	3 862	2 029
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 111	20 294
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	10
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	34 719	37 949
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	424	259
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 683	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 067	1 227
Pozostałe rezerwy	3 941	3 735
Zobowiązania krótkoterminowe razem	63 955	63 474
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	67 817	65 503
Suma pasywów	203 690	214 349
Wartość księgowa (w tys. zł)	135 873	148 846
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,90	3,17
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,90	3,17

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-12 106	-12 819
Amortyzacja	11 326	10 441
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 138	1 103
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-106	-2
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	157	208
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	99	-3 814
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	875	518
Inne korekty	-11	1 550
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	1 372	-2 815
Zmiana stanu zapasów	9 030	146
Zmiana stanu należności	-5 491	-3 573
Zmian stanu zobowiązań	4 242	280
Przepływ operacyjny brutto	9 153	-5 962
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-4	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-137	-857
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 012	-6 820
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 538	-2 825
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 511	-2 825

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	554	9 726
Wpływy z faktoringu*	165	-
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-	-2 345
Spłata kredytów i pożyczek	-3 733	-1 725
Spłata faktoringu*	-	-851
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-2 365	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 134	-1 103
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 513	3 702
Środki pieniężne netto z działalności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	8 162	13 623
Efekt zmiany kursów walut	56	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	7 206	7 797
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	6 839	7 522
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	367	275
	7 206	7 797

*dotyczy umowy faktoringu z regresem spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2018	46 894	122 146	15	8 719	-	-	-5 427	172 347	-	172 347
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2018 po przekształceniu	46 894	122 146	15	8 719	-	-	-5 427	172 347	-	172 347
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-8	-	-	-	-12 819	-12 827	-	-12 827
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-2 820	-	-	-	-	2 820	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	188	-	-	-	-	-188	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 344	-	-	-	-	-	-2 344	-	-2 344
Reklasyfikacja stat z lat ubiegłych – połączenie CNG SA z CNG II	-	-2 999	-	-	-	-	-2 999	-	-	-
Stan na 30.09.2018	46 894	114 171	7	8 719	-	-	-12 615	157 176	-	157 176
Stan na 01.01.2019	46 894	114 171	4	8 719	-	-	-20 942	148 846	-	148 846
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-857	-857	-	-857
Stan na 01.01.2019 po przekształceniu	46 894	114 171	4	8 719	-	-	-21 799	147 989	-	147 989
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-10	-	-	-	-12 106	-12 116	-	-12 116
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-17 587	-	-1 583	-	-	19 170	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	345	-	-	-	-	-345	-	-	-
Stan na 30.09.2019	46 894	96 929	-6	7 136	-	-	-15 080	135 873	-	135 873

*Po 3 kwartałach 2019 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 12.106 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 10 tys. zł, ujęte (in minus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia. Po 3 kwartałach 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 12.819 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 8 tys. zł, 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: 4,30 zł/euro na 31 grudnia 2018 roku oraz 4,3736 zł/euro na 30 września 2019 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2535 zł/euro w 3 kwartałach 2018 roku; 4,3086 zł/euro w 3 kwartałach 2019 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,7597 zł/dolar na 31 grudnia 2018 roku i 4,0 zł/dolar na 30 września 2019 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2019	2018 dane porównywalne**	3 kwartały 2019	2018 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 756	119 394	26 634	28 070
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 682	-10 697	-2 247	-2 515
III. Zysk (strata) brutto	-11 231	-12 301	-2 607	-2 892
IV. Zysk (strata) netto	-12 106	-12 819	-2 810	-3 014
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 012	-6 820	2 092	-1 603
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 511	-2 825	-815	-664
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 513	3 702	-1 512	870
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-956	-5 826	-222	-1 370
IX. Aktywa razem	203 690	214 349	46 573	49 849
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 817	65 503	15 506	15 233
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 862	2 029	883	472
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	63 955	63 474	14 623	14 762
XIII. Kapitał własny	135 873	148 846	31 067	34 615
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 722	10 906
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,44	-0,40	-0,10	-0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,44	-0,40	-0,10	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	2,90	3,17	0,66	0,74
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	2,90	3,17	0,66	0,74
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	-	-	-	-

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

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2018 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2018 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2019	3 kwartały 2019	III kwartał 2018	3 kwartały 2018
Przychody ze sprzedaży	29 954	89 360	32 146	88 251
Koszt własny sprzedaży	25 297	76 642	29 500	77 525
Wynik brutto ze sprzedaży	4 657	12 718	2 645	10 726
Pozostałe przychody operacyjne	1	5	6	11
Koszty administracyjne i sprzedaży	7 676	21 989	6 236	21 495
Pozostałe koszty operacyjne	89	198	1 786	2 912
Wynik operacyjny	-3 107	-9 464	-5 372	-13 670
Przychody finansowe	-24	-	-	2 449
Koszty finansowe	465	897	148	845
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-3 596	-10 361	-5 520	-12 066
Podatek	703	944	-105	4
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-4 299	-11 305	-5 416	-12 070
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	-4 299	-11 305	-5 416	-12 070
Inne składniki całkowitego dochodu				
W danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły				
Całkowity dochód	-4 299	-11 305	-5 416	-12 070

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2019	12 m-cy do 30.09.2018
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-17 636	-17 128
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,38	-0,37
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,38	-0,37

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	584	681
Rzeczowe aktywa trwałe	37 795	42 875
Prawo do użytkowania	3 227	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w podmiotach powiązanych	58 459	58 524
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 066	2 963
Aktywa trwałe razem	102 276	105 188
Aktywa obrotowe		
Zapasy	49 714	56 833
Należności handlowe oraz pozostałe	13 598	10 981
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 511	2 314
Pozostałe aktywa obrotowe	493	560
Aktywa obrotowe razem	65 316	70 688
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSF 5	2 883	2 995
Suma aktywów	170 475	178 871

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2019	31.12.2018	
<u>Kapitały własne</u>			
Kapitał podstawowy	46 894	46 894	
Kapitał zapasowy	95 712	114 184	
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	
Kapitał rezerwowy	-	-	
Akcje własne	-	-	
Niepodzielone wyniki	-12 161	-18 471	
Kapitały własne ogółem	130 445	142 607	
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 811	-	
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	306	259	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	
Pozostałe rezerwy	-	-	
Zobowiązania długoterminowe razem	2 117	259	
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 881	20 871	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	9 611	11 094	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 497	-	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	890	988	
Pozostałe rezerwy	3 034	3 052	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	37 913	36 005	
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-	
Suma zobowiązań	40 030	36 264	
Suma pasywów	170 475	178 871	
	Jednostka	30.09.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	tys. zł	130 445	142 607
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	2,78	3,04
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	2,78	3,04

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-11 305	-12 070
Amortyzacja	7 765	7 329
Przychody z tytułu dywidend	-	-2 433
Przychody i koszty z tytułu odsetek	386	278
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-46	67
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	110	151
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-50	-2 563
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	944	4
Inne korekty	86	1 690
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-2 110	-7 547
Zmiana stanu zapasów	7 119	-4 187
Zmiana stanu należności	-2 615	-798
Zmian stanu zobowiązań	3 600	6 127
Przepływ operacyjny brutto	5 994	-6 405
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-4	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 990	-
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	33
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat	-	991
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	-	49
Dywidendy otrzymane	-	2 433
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 746	-1 930
Udzielone pożyczki	-86	-126
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 800	1 450

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	554	4 731
Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-2 345
Spłata kredytów i pożyczek	-1 985	-1 818
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-2 176	
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-382	-293
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 989	275
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
	-799	-4 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 314	6 111
Efekt zmiany kursów walut	-4	48
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	1 511	1 479
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 412	1 361
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	99	118
	1 511	1 479

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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 01.01.2018	46 894	125 503	-	-	-	-9 122	163 275
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2018	46 894	125 503	-	-	-	-9 122	163 275
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-12 070	-12 070
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-6 567	-	-	-	6 567	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 345	-	-	-	-	-2 345
Skutki połączenia CNG SA z CNG II	-	-2 047	-	-	-	2 485	78
Stan na 30.09.2018	46 894	114 184	-	-	-	-12 140	148 938
Stan na 01.01.2019	46 894	114 184	-	-	-	-18 471	142 607
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-857	-857
Stan na 01.01.2019	46 894	114 184	-	-	-	-19 328	141 750
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-11 305	-11 305
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-18 472	-	-	-	18 472	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2019	46 894	95 712	-	-	-	-12 161	130 445

*Po 3 kwartałach 2019 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 11.305 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po 3 kwartałach 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 12.070 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: 4,30 zł/euro na 31 grudnia 2018 roku oraz 4,3736 zł/euro na 30 września 2019 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2535 zł/euro w 3 kwartałach 2018 roku; 4,3086 zł/euro w 3 kwartałach 2019 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,7597 zł/dolar na 31 grudnia 2018 roku i 4,0 zł/dolar na 30 września 2019 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2019	2018 dane porównywalne**	3 kwartały 2019	2018 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 360	88 251	20 740	20 748
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 464	-13 670	-2 197	-3 214
III. Zysk (strata) brutto	-10 361	-12 066	-2 405	-2 837
IV. Zysk (strata) netto	-11 305	-12 070	-2 624	-2 838
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 990	-6 405	1 390	-1 506
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 800	1 450	-650	341
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 989	275	-926	65
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-803	-4 632	-186	-1 089
IX. Aktywa razem	170 475	178 871	38 978	41 598
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 030	36 264	9 153	8 433
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 117	259	484	60
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	37 913	36 005	8 669	8 373
XIII. Kapitał własny	130 445	142 607	29 826	33 164
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 722	10 906
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,38	-0,37	-0,09	-0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,38	-0,37	-0,09	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	2,78	3,04	0,64	0,71
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	2,78	3,04	0,64	0,71
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	-	-	-	-

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

**W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2018 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2018 r.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2019 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.

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

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny.

Rachunkowość spółki zależnej Ceramika Gres SA prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki dominującej. Rachunkowość spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. prowadzona jest w oparciu o luksemburskie standardy rachunkowości i przy konsolidacji sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Rachunkowość spółki Energia Park Trzemoszna prowadzona jest w oparciu o polskie standardy rachunkowości wynikające z ustawy o rachunkowości i w razie potrzeby skonsolidowane sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Sprawozdania spółek skonsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

CNG Luxembourg S.à.r.l. została powołana w celu zarządzania portfelem akcji własnych spółki dominującej skupionych w ramach prowadzonych programów skupu akcji własnych. Obecnie spółka ta nie prowadzi innej działalności, a wszystkie akcje własne posiadane przez ten podmiot zostały przekazane Ceramicie Nowej Gali SA i umorzone.

Spółka Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. posiada koncesję na obrót gazem. Za pośrednictwem tej spółki kupowana jest część gazu dla pozostałych spółek w grupie.

Po dniu bilansowym, 30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramicy Nowej Gali SA objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta ogłoszonego przez Cerrad sp. zo.o. dnia 4 września 2019 roku, Cerrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej. Obecnie Ceramika Nowa Gala SA jest spółką zależną od Cerrad sp. z o.o., ale równocześnie jest jednostką dominującą niższego szczebla, wobec podmiotów od niej zależnych i jest zobowiązana do sporządzania odrębnego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- Cerrad sp. z o.o. – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka zależna, jednostka dominująca niższego szczebla;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny.

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

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 2018, 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 zarząd podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, w punkcie „Zasada kontynuacji działalności”. Pomimo tego, że osiągnięte wyniki finansowe są gorsze niż przewidywane w budżecie grupy na rok 2019, za III kwartały osiągnięto dodatnią EBITDA i dodatni przepływ z działalności operacyjnej. Ponadto spółka pozyskała branżowego inwestora strategicznego i weszła w skład jego grupy kapitałowej, co stwarza nowe perspektywy zmian i rozwoju w działalności operacyjnej Ceramiki Nowej Gali i podmiotów od niej zależnych.

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 2018 roku.

2. Zmiana polityki rachunkowości dotycząca MSSF 9 Instrumenty finansowe

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku zastosowano po raz pierwszy zasady rachunkowości wynikające z nowego standardu MSSF 16. Zgodnie jego wymogami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano nowe pozycje: w aktywach prawo do użytkowania, a w pasywach zobowiązanie z tytułu leasingu. Amortyzacja nowo wykazanych aktywów wpływa bezpośrednio na wynik okresu lub koszt wytworzenia produkowanych wyrobów. Odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu wpływają bezpośrednio na wynik okresu poprzez pozycję koszty finansowe. Powyższe pozycje dotyczą zawartych umów najmu, które w poprzednich latach spełniały definicję leasingu operacyjnego oraz praw wieczystego użytkowania, które w poprzednich okresach były wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych pod pozycją grunty i były amortyzowane. Najważniejsze grupy umów zaklasyfikowane jako leasing obejmują najmy powierzchni magazynowych i biurowych, wynajmem samochodów osobowych i wózków widłowych oraz posiadane przez spółki grupy prawa wieczystego użytkowania.

Stosując standard po raz pierwszy zdecydowano o wyborze metody uproszczonej, bez konieczności przekształcania danych porównywalnych. Skumulowany efekt początkowego zastosowania tego standardu (dotyczy zmiany prezentacji prawa wieczystego użytkowania) został zaprezentowany jako korekta bilansu otwarcia niepodzielonych wyników z lat ubiegłych na dzień przejścia tj. 1 stycznia 2019 roku – kwota zmniejszenia kapitału własnego z tego tytułu to 857 tys. zł.

Najistotniejsze kwoty (poza prezentowanymi bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przeływu środków pieniężnych) związane z zastosowaniem po raz pierwszy nowego standardu MSSF 16, które wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku to:

- amortyzacja prawa do użytkowania: 1.591 tys. zł;
- wykazane w kosztach finansowych, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odsetki od leasingu: 127 tys. zł;
- czynsze dotyczące krótkoterminowych umów najmu niezakwalifikowanych jako umowy leasingu: 538 tys. zł;
- ryczałtowe koszty bieżącej obsługi dotyczące umów najmu, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu: 373 tys. zł.

W przypadku, gdyby przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 zastosowano zasady jakie obowiązywały przed wejściem w życie nowego standardu MSSF 16, koszty najmu wyniosłyby 1.500 tys. zł.

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: 10.656 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2018 analogiczne obciążenie wyniosło 7.355 tys. zł;
- wynik na zbyciu uprawnień do emisji dwutlenku węgla w kwocie 855 tys. zł. Uprawnienia te stanowiły nadwyżkę jaka pozostała po likwidacji produkcji w byłym zakładzie Ceramiki Nowej Gali II;
- koszty doradztwa poszukiwania inwestora strategicznego w kwocie 1.350 tys. zł.

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: 6.821 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 7.011 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 211 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 165 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 958 tys. zł;
- rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.768 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	
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	III kwartał 2019	III kwartał 2018	III kwartał 2019	III kwartał 2018
Przychody ze sprzedaży	31 133	34 802	7 399	9 346	38 532	44 148
Koszt własny sprzedaży	23 950	26 744	5 574	7 208	29 524	33 952
Wynik na sprzedaży	7 183	8 058	1 825	2 138	9 008	10 196
Koszty nieprzypisane					3 464	2 502
Wynik brutto ze sprzedaży					5 544	7 694

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
Przychody ze sprzedaży	90 216	93 556	24 540	25 838	114 756	119 394
Koszt własny sprzedaży	71 530	68 519	18 607	19 470	90 137	87 989
Wynik na sprzedaży	18 686	25 037	5 933	6 368	24 619	31 405
Koszty nieprzypisane					2 010	6 892
Wynik brutto ze sprzedaży					22 609	24 513

Aktywa	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Należności handlowe	15 894	12 127	5 575	5 054	21 469	17 181
Pozostałe należności (nieprzypisane)					4 375	3 433
					25 844	20 614

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.

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, usług lub energii i gazu zbywanych na TGE.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	III kwartał 2019	III kwartał 2018	III kwartał 2019	III kwartał 2018
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	38 141	43 665	391	483	38 532	44 148
Nabyte aktywa trwale	722	4 537	-	-	722	4 537

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018	3 kwartały 2019	3 kwartały 2018
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	113 172	118 356	1 584	1 038	114 756	119 394
Nabyte aktywa trwale	3 050	7 482	-	-	3 050	7 482

6.3 Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2019 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

7. Umowy kredytowe zawarte w ciągu 3 kwartałów 2019 roku

7.1 Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

7.1.1 Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Pekao SA z 24 września 2013 roku

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

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

11 lutego 2019 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 27 lutego 2019 roku do 27 czerwca 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 500 tys. zł, zmianie uległa jedynie marża banku z poziomu 1,3 p.p. do 1,63 p.p.

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

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

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

7.2 Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

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

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

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

7.2.2 Aneks do umowy faktoringowej z ING Commercial Finance Polska SA z 4 listopada 2014 roku

23 kwietnia 2019 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Commercial Finance Polska SA aneks do umowy faktoringu obniżający maksymalny limit zaangażowania z kwoty 3.000 tys. złotych do kwoty 1.000 tys. złotych.

8. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2018

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 10.050 tys. zł.

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

9.1. Dopłata do kapitału spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. w drodze konwersji pożyczki i wpłaty gotówkowej

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

9.2. Rozliczenie wezwania na sprzedaż akcji Ceramiki Nowej Gali SA

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

9.3. Zmiana statusu spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA

30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA, objętych zapisami na sprzedaż akcji, złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta, ogłoszonego przez Cerrad sp. z o.o. dnia 4 września 2019 roku, Cerrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej i w raz z podmiotami zależnymi weszła w skład grupy kapitałowej Cerrad. Obecnie Ceramika Nowa Gala SA jest spółką zależną od Cerrad sp. z o.o., ale równocześnie jest jednostką dominującą niższego szczebla, wobec podmiotów od niej zależnych i jest zobowiązana do sporządzania odrębnego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.4. Aneks nr 9 do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku

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

9.5. Zmiany w składzie zarządu Ceramiki Nowej Gali SA

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

31 października 2019 roku rada nadzorcza spółki, w związku uzyskaniem przez Cerrad sp. z o.o. kontroli nad Ceramiką Nową Galą SA odwołała zarząd w skład którego wchodził pan Waldemar Piotrowski pełniący dotychczas funkcję prezesa zarządu, pan Paweł Górnicki pełniący dotychczas funkcję wiceprezesa zarządu oraz pan Tomasz Stepek pełniący dotychczas funkcję członka zarządu. Nowo powołany zarząd emitenta od dnia 31 października tworzą:

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

9.6. Zwołanie NWZA na dzień 27 listopada 2019 roku

Na dzień 27 listopada 2019 roku zwołano nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy, szczegóły zwołania oraz projekty uchwał opublikowane zostały raportem bieżącym nr 24/2019.

10. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2019

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

11. 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
Cerrad sp. z o.o.	36 853 731	78,59%	36 853 731	78,59%
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 7 maja 2019 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2019 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%
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%
PTE Allianz Polska SA	4 562 726	9,73%	4 562 726	9,73%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	2 509 980	5,35%	2 509 980	5,35%

12. 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, zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na dzień bilansowy z informacji dostępnych spółce wynikało, że:

- pan Waldemar Piotrowski pełniący funkcję prezesa zarządu posiadał: 10.806.249 akcji spółki stanowiących 23,04% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Paweł Górnicki pełniący funkcję wiceprezesa zarządu posiadał: 352.077 akcji spółki stanowiących 0,75% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Tomasz Stepek pełniący funkcję członka zarządu posiadał: 250.000 akcji spółki stanowiących 0,50% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

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

13. Informacja o istotnych postępowaniach, w których stroną jest emitent lub jednostka od niego zależna

Nie istnieją takie postępowania.

14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które 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

zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

15. Informacje o udzieleniu przez Ceramikę Nową Galę SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość jest znacząca

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 7.2) Ceramika Nowa Gala SA utrzymała poręczenie na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA do kwoty 31.000 tys. zł. Od udzielonego poręczenia pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. Bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonego poręczenia w terminie nie późniejszym niż 31 października 2037 roku. Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

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

Rok 2018 był dla naszej grupy trudny i zakończył się stratą netto w kwocie 21,1 mln zł. Była ona częściowo skutkiem 4% (w stosunku do roku poprzedniego) spadku wartości sprzedaży. Jednak zasadniczą przyczyną pogorszenia wyników był wzrost kosztów operacyjnych. Niekorzystny wpływ na wynik miały również zdarzenia o charakterze jednorazowym. Reagując na powyższą sytuację, w czwartym kwartale 2018 zarząd opracował i wdrażał w życie program poprawy wyników. Przewidziano w nim między innymi ograniczenie kosztów operacyjnych o około 10 mln zł w skali roku. Ponadto wprowadzone zostały podwyżki cen sprzedawanych produktów: pierwsza od 1 października 2018 i druga od 1 kwietnia 2019 roku. Wprowadzono nowe linie produktów nakierowane na poprawę rentowności (segment premium) i wzrost wykorzystania zdolności produkcyjnych (segment średni i ekonomiczny). Równolegle jednak prowadzony był proces poszukiwania inwestora strategicznego, w rezultacie którego, w oparciu o rekomendacje zatwierdzonego przez spółkę doradcy Santander Bank Polska S.A. działającego na podstawie umowy o doradztwo, o której zawarciu informowano w raporcie bieżącym nr 14/2018 opublikowanym 5 grudnia 2018 r., 3 września 2019 roku wybrano Cerrad sp. o.o., jako inwestora strategicznego. Wybór ten został dokonany w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki, o którym to procesie informowano raportem bieżącym nr 3/2017 opublikowanym 24 marca 2017 roku.

17. 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 zrealizowaniu w latach 2016–2017 istotnej modernizacji linii produkcyjnych w zakładzie spółki dominującej, w kolejnych latach realizowane były jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one finansowane były ze środków własnych.

30 października 2019 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji spółki Ceramiki Nowej Gali SA objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji emitenta ogłoszonego przez Cerrrad sp. z o.o. dnia 4 września 2019 roku, Cerrrad sp. z o.o. nabyła 36.853.731 akcji emitenta, stanowiących 78,59% kapitału zakładowego spółki, a tym samym spółka Ceramika Nowa Gala SA utraciła status spółki dominującej w grupie kapitałowej. O dalszych planach dotyczących rozwoju działalności operacyjnej Ceramiki Nowej Gali oraz jednostek od niej zależnych oraz ich integracji w ramach grupy kapitałowej Cerrrad, będzie decydował nowy inwestor strategiczny.

W związku z pozyskaniem nowego inwestora strategicznego, 31 października 2019 roku rada nadzorcza spółki odwołała zarząd w skład którego wchodził pan Waldemar Piotrowski pełniący dotychczas funkcję prezesa zarządu, pan Paweł Górnicki pełniący dotychczas funkcję wiceprezesa zarządu oraz pan Tomasz Stepek pełniący dotychczas funkcję członka zarządu. Nowo powołany zarząd emitenta od dnia 31 października tworzą:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w składzie rady nadzorczej spółki nie zaszły zmiany i przedstawia się ona następująco:

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

Na dzień 27 listopada 2019 roku zostało zwołane nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy, które zgodnie z opublikowanym porządkiem obrad (zobacz raport bieżący 24/2019) dokona zmian w składzie rady nadzorczej emitenta.

18. 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;
- wprowadzone podwyżki cen wyrobów;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- sezonowy spadek sprzedaży w IV kwartale roku;
- integracja działalności operacyjnej spółki i podmiotów od niej zależnych w ramach grupy kapitałowej inwestora strategicznego Cerrad sp. z o.o.

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