



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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 2016 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2016	3 kwartały 2016	III kwartał 2015	3 kwartały 2015
Przychody ze sprzedaży	47 820	133 917	50 221	142 281
Koszt własny sprzedaży	33 327	99 086	39 297	108 336
Wynik brutto ze sprzedaży	14 493	34 831	10 924	33 945
Pozostałe przychody operacyjne	11	-38	283	880
Koszty administracyjne i sprzedaży	10 322	31 191	9 894	30 544
Pozostałe koszty operacyjne	751	1 207	576	1 715
Wynik operacyjny	3 431	2 395	737	2 566
Przychody finansowe	-189	15	-64	332
Koszty finansowe	365	1 280	281	1 178
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	2 877	1 130	392	1 720
Podatek	550	617	126	-176
Wynik netto z działalności kontynuowanej	2 327	513	266	1 896
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	2 327	513	266	1 896
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku				
Różnice kursowe z przeliczenia	3	1	-	-3
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku				
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-	-	-
Całkowity dochód	2 330	514	266	1 893
Wynik netto przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	2 327	513	266	1 896
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	2 327	513	266	1 896
Całkowity dochód przypisany				
akcjonariuszom jednostki dominującej	2 330	514	266	1 893
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	2 330	514	266	1 893
	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2016	12 m-cy do 30.09.2015	
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-1 031	-1 553	
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,02	-0,03	
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,02	-0,03	

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	3 408	3 904
Rzeczowe aktywa trwałe	96 968	101 904
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 575	11 081
Aktywa trwałe razem	137 497	143 435
Aktywa obrotowe		
Zapasy	68 857	84 938
Należności handlowe oraz pozostałe	39 052	37 306
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	343
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 507	9 894
Pozostałe aktywa obrotowe	721	398
Aktywa obrotowe razem	120 137	132 879
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	257 634	276 314

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2016	31.12.2015
<u>Kapitały własne</u>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	136 034	125 274
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	6	5
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	500	15 437
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	192 153	196 329
Udziały niedające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	192 153	196 329
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	1 018	31 508
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	5 571	6 090
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	6 613	37 622
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 672	26 360
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	455	13
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	24 992	4 245
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	1 486	1 309
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 242	1 889
Pozostałe rezerwy	8 021	8 547
Zobowiązania krótkoterminowe razem	58 868	42 363
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	65 481	79 985
Suma pasywów	257 634	276 314
Wartość księgowa (w tys. zł)	192 153	196 329
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,10	4,28
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,10	4,28

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	513	1 896
Amortyzacja	10 365	10 347
Przychody i koszty z tytułu odsetek	961	1 059
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	13	337
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	122
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-1 496	-152
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	617	-176
Inne korekty	-1	3
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	10 993	13 436
Zmiana stanu zapasów	16 078	5 547
Zmiana stanu należności	-259	-6 132
Zmian stanu zobowiązań	-5 721	8 948
Przepływ operacyjny brutto	21 091	21 799
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	2	24
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-2	-4
Zapłacony podatek dochodowy	-159	-302
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 932	21 517
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	51	62
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 143	-4 787
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 092	-4 725

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	1 133
Wpływy z faktoringu*	177	1 722
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-4 689	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-9 771	-18 222
Spłata faktoringu*	-	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-961	-1 094
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 244	-21 150
Środki pieniężne netto z działalności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	1 596	-4 358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	9 894	13 206
Efekt zmiany kursów walut	17	-336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	11 507	8 512
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	11 336	6 255
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	171	2 257**
	11 507	8 512

*dotyczy umowy faktoringu z regresem spółki zależnej

**kwota 1.986 tys. zł dotyczy środków będących w posiadaniu spółki Energia Park Trzemeszna, a pochodzących z pożyczki udzielonej tej spółce przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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 rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2015	46 894	131 770	8	8 719	-	-	13 278	200 669	-	200 669
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-3	-	-	-	1 896	1 893	-	1 893
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-1 807	-	-	-	-	1 807	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Skup akcji										
Stan na 30.09.2015	46 894	125 274	5	8 719	-	-	16 981	197 873	-	197 873
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	-	-4 689	-	-	-	-	-4 690	-4 690	-	-4 690
Skup akcji										
Stan na 30.09.2016	46 894	136 034	6	8 719	-	-	500	192 153	-	192 153

*Po 3 kwartałach 2016 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 514 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. Po 3 kwartałach 2015 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 1.893 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 3 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: 4,2615 zł/euro na 31 grudnia 2015 roku oraz 4,3120 zł/euro na 30 września 2016 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1585 zł/euro w 3 kwartałach 2015 roku; 4,3688 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,9011 zł/dolar na 31 grudnia 2015 roku i 3,8558 zł/dolar na 30 września 2016 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2016	2015 dane porównywalne**	3 kwartały 2016	2015 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	133 917	142 281	30 653	34 215
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 395	2 566	548	617
III. Zysk (strata) brutto	1 130	1 720	259	414
IV. Zysk (strata) netto	513	1 896	117	456
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 932	21 517	4 791	5 174
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 092	-4 725	-937	-1 136
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 244	-21 150	-3 489	-5 086
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	1 613	-4 694	369	-1 129
IX. Aktywa razem	257 634	276 314	59 748	64 840
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 481	79 985	15 186	18 769
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 613	37 622	1 534	8 828
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	58 868	42 363	13 652	9 941
XIII. Kapitał własny	192 153	196 329	44 562	46 070
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 875	11 004
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,02	-0,03	-0,01	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,02	-0,03	-0,01	-0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,10	4,28	0,95	1,00
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,10	4,28	0,95	1,00
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 31.12.2015 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2015.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2016	3 kwartały 2016	III kwartał 2015	3 kwartały 2015
Przychody ze sprzedaży	37 663	104 969	38 909	113 359
Koszt własny sprzedaży	31 605	89 205	34 138	100 320
Wynik brutto ze sprzedaży	6 058	15 764	4 771	13 039
Pozostałe przychody operacyjne	7	20	-1	33
Koszty administracyjne i sprzedaży	6 110	18 514	5 702	17 531
Pozostałe koszty operacyjne	170	469	116	393
Wynik operacyjny	-215	-3 199	-1 048	-4 852
Przychody finansowe	54	1 111	-82	16 234
Koszty finansowe	52	404	30	250
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-213	-2 492	-1 160	11 132
Podatek	7	-362	-209	-793
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-220	-2 130	-951	11 925
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto	-220	-2 130	-951	11 925
Inne składniki całkowitego dochodu				
W danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły				
Całkowity dochód	-220	-2 130	-951	11 925

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2016	12 m-cy do 30.09.2015
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-5 127	18 431
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,11	0,39
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,11	0,39

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	360	420
Rzeczowe aktywa trwałe	38 740	41 474
Inwestycje w podmiotach powiązanych	78 094	77 944
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 815	7 046
Aktywa trwałe razem	124 130	127 005
Aktywa obrotowe		
Zapasy	54 284	61 443
Należności handlowe oraz pozostałe	26 549	42 931
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	214	116
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 313	2 603
Pozostałe aktywa obrotowe	388	155
Aktywa obrotowe razem	87 748	107 248
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma aktywów	211 878	234 253

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.09.2016	31.12.2015	
<u>Kapitały własne</u>			
Kapitał podstawowy	46 894	46 894	
Kapitał zapasowy	137 475	133 237	
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	
Kapitał rezerwowy	-	-	
Akcje własne	-	-	
Niepodzielone wyniki	-2 130	8 927	
Kapitały własne ogółem	182 239	189 058	
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	1 018	5 613	
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	3 573	4 165	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	
Pozostałe rezerwy	-	-	
Zobowiązania długoterminowe razem	4 591	9 778	
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	14 178	23 681	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	4 566	4 245	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	834	1 483	
Pozostałe rezerwy	5 470	6 008	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	25 048	35 417	
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-	
Suma zobowiązań	29 639	45 195	
Suma pasywów	211 878	234 253	
	Jednostka	30.09.2016	31.12.2015
Wartość księgowa	tys. zł	182 239	189 058
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,89	4,03
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,89	4,03

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-2 130	11 925
Amortyzacja	5 846	5 819
Przychody z tytułu dywidend	-952	-16 010
Przychody i koszty z tytułu odsetek	66	57
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	27	96
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	84	61
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-1 421	-253
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-362	-793
Inne korekty	-	-
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	1 158	902
Zmiana stanu zapasów	7 158	1 357
Zmiana stanu należności	2 401	-3 507
Zmian stanu zobowiązań	2 428	9 095
Przepływ operacyjny brutto	13 145	7 847
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	24
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-2	-4
Zapłacony podatek dochodowy	-	-85
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 143	7 782
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16	54
Dywidendy otrzymane	2 169	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 316	-1 549
Udzielone pożyczki	-88	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-219	-1 495

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	1 133
Dywidenda dla akcjonariuszy	-4 689	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-4 303	-6 611
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-225	-241
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 217	-10 408
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 603	6 591
Efekt zmiany kursów walut	3	-95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	6 313	2 375
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	6 191	2 210
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	122	165
	6 313	2 375

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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 01.01.2015	46 894	139 786	-	-	-	-1 859	184 821
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	11 925	11 925
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-1 859	-	-	-	1 859	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 690	-	-	-	-	-4 690
Skup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015	46 894	133 237	-	-	-	11 925	192 056
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	-
Skup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2016	46 894	-	-	-	-	-	-

*Po 3 kwartałach 2016 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 2.130 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po 3 kwartałach 2015 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 11.925 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,2615 zł/euro na 31 grudnia 2015 roku oraz 4,3120 zł/euro na 30 września 2016 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1585 zł/euro w 3 kwartałach 2015 roku; 4,3688 zł/euro w 3 kwartałach 2016 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,9011 zł/dolar na 31 grudnia 2015 roku i 3,8558 zł/dolar na 30 września 2016 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2016	2015 dane porównywalne**	3 kwartały 2016	2015 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 969	113 359	24 027	27 260
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 199	-4 852	-732	-1 167
III. Zysk (strata) brutto	-2 492	11 132	-570	2 677
IV. Zysk (strata) netto	-2 130	11 925	-488	2 868
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 143	7 782	3 008	1 871
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-219	-1 495	-50	-360
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 217	-10 408	-2 110	-2 503
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	3 710	-4 216	849	-1 014
IX. Aktywa razem	211 878	234 253	49 137	54 970
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 639	45 195	6 874	10 605
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 591	9 778	1 065	2 294
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 048	35 417	5 809	8 311
XIII. Kapitał własny	182 239	189 058	42 263	44 364
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 875	11 004
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,11	0,39	-0,03	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,11	0,39	-0,03	0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,89	4,03	0,90	0,95
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,89	4,03	0,90	0,95
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 31.12.2015 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2015.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2016 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., 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 jej sprawozdanie finansowe podlega stosownym przekształceniom.

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 2015.

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 2015 roku.

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

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

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 9.532 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2015 analogiczne obciążenie wynosiło 7.098 tys. zł. Wzrost wynika ze zmniejszenia produkcji związanego z redukcją zapasu wyrobów gotowych.
- Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 13): 4.689 tys. zł.
- Zawarcie umowy faktoringu bez regresu przez spółkę dominującą – spadek wartości należności z tego tytułu na dzień bilansowy to: 4.557 tys. zł (zobacz pkt. 7).

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: 9.479 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 10.448 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 476 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 721 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.982 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.502 tys. zł;
- odpisy dotyczące zapasów podlegających okresowej wyprzedaży: 477 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 2016	III kwartał 2015	III kwartał 2016	III kwartał 2015	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	38 605	42 784	9 215	7 437	47 820	50 221
Koszt własny sprzedaży	25 197	28 470	6 045	5 341	31 242	33 811
Wynik na sprzedaży	13 408	14 314	3 170	2 096	16 578	16 410
Koszty nieprzypisane					2 085	5 486
Wynik brutto ze sprzedaży					14 493	10 924

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
Przychody ze sprzedaży	109 444	119 664	24 473	22 617	133 917	142 281
Koszt własny sprzedaży	71 812	82 053	17 118	16 288	88 930	98 341
Wynik na sprzedaży	37 632	37 611	7 355	6 329	44 987	43 940
Koszty nieprzypisane					10 156	9 995
Wynik brutto ze sprzedaży					34 831	33 945

Aktywa	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Należności handlowe	29 954	30 325	7 281	5 248	37 235	35 573
Pozostałe należności (nieprzypisane)					1 817	1 733
					39 052	37 306

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

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

5.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	III kwartał 2016	III kwartał 2015	III kwartał 2016	III kwartał 2015	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	47 773	49 904	47	317	47 820	50 221
Nabyte aktywa trwałe	814	565	-	-	814	565

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	133 752	141 709	165	572	133 917	142 281
Nabyte aktywa trwałe	5 465	4 137	-	-	5 465	4 137

5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2016 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

6. Umowy kredytowe zawarte w ciągu 3 kwartałów 2016 roku

22 kwietnia 2016 przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego spółce dominującej przez Bank Handlowy SA. Spółka postanowiła spłacić ten kredyt w całości i nie odnawiać tego finansowania bankowego. Natomiast 30 września 2016 roku zapadał termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Ceramicie Nowej Gali SA przez Bank Pekao SA w kwocie 9.000 tys. zł. 29 września 2016 roku spółka podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 30 września 2018 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń i kwoty kredytu.

7. Umowa faktoringowa zawarta przez spółkę dominującą z mFaktoring SA

5 sierpnia 2016 roku Ceramika Nowa Gala SA zawarła z mFaktoring SA z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu z przejściem ryzyka niewypłacalności odbiorcy w oparciu o polisę ubezpieczeniową spółek grupy. Limit faktoringowy wynosi 25.000 tys. zł. Wykorzystanie limitu będzie zależało od wartości zdyskontowanych faktur. (Patrz raport bieżący spółki 14/2016).

Zawarta umowa pozwoli na obniżenie bilansowej wartości należności do kwoty wypłaconej spółce przez faktora.

8. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2015

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń zostało uregulowane w całości. Na dzień bilansowy kwota, o którą obniżono wartość należności z tytułu wypłat otrzymanych od spółki faktoringowej (faktoring bez regresu – szerzej zobacz pkt 7) wyniosła 4.557 tys. zł.

9. Rozpoczęcie działalności spółki zależnej w oparciu o koncesję na obrót paliwami gazowymi

7 sierpnia 2015 roku decyzją prezesa Urzędu Regulacji Energetyki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o., należącej do grupy kapitałowej została udzielona koncesja na obrót paliwami gazowymi na okres od 2 sierpnia 2015 do 31 grudnia 2030 roku. W oparciu o tę koncesję grupa nabywa gaz na potrzeby własne spółek należących do grupy kapitałowej. Rozpoczęcie faktycznej działalności w oparciu o ww. koncesję wymagało uzyskania zatwierdzonej przez prezesa URE taryfy na obrót paliwem gazowym oraz podpisania umów z operatorem systemu dystrybucji i operatorem systemu przesyłowego. Decyzją prezesa URE z 29 stycznia 2016 roku spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o., została zatwierdzona taryfa w zakresie obrotu gazem. Ponadto podpisano umowy z operatorem systemu dystrybucji (luty 2016) i operatorem systemu przesyłowego (marzec 2016). W marcu 2016 roku spółka rozpoczęła sprzedaż gazu.

10. Aneksowanie pożyczki udzielonej podmiotowi zależnemu

Ceramika Nowa Gala SA 8 lutego 2016 roku podpisała aneks zwiększający kwotę pożyczki udzielonej spółce zależnej CNG Luxembourg S.à.r.l. o 20 tys. euro. Kwota pożyczki udzielonej tej spółce (bez naliczonych odsetek) wynosi obecnie 45 tys. euro.

11. Kompensata pozostałej części dywidendy od spółki zależnej

17 czerwca 2015 roku zwyczajne zgromadzenie wspólników Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. uchwaliło nr 3 postanowiło, że zysk netto spółki za 2014 rok w wysokości 10.516.237,60 złotych zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy dla spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA. Pozostała kwota dywidendy 7.378.205,60 złotych została skompensowana z innymi rozrachunkami w lutym 2016 roku.

12. Aneksowanie kompleksowych umów sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z RWE Polska SA

Spółki grupy kapitałowej aneksowały kompleksowe umowy sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z RWE Polska SA (szczegóły umów podano w raporcie bieżącym nr 9/2015 z 26 sierpnia 2015 roku oraz w skonsolidowanym raporcie finansowym za rok 2015). W I półroczu 2016 zostały podpisane aneksy zmieniające wysokość marży sprzedawcy oraz przedłużające okres trwania umów do 31 grudnia 2017 roku. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.

13. Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej

22 czerwca 2016 roku walne zgromadzenie postanowiło, z wypracowanego zysku netto w 2015 roku przeznaczyć 4.689.362,10 zł na wypłatę dywidendy. Na jedną akcję przypadło 0,10 zł. Dzień ustalenia prawa do dywidendy określono na 12 sierpnia 2016 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 30 sierpnia 2016 roku.

14. Wypłata dywidendy na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA od spółki zależnej

22 czerwca 2016 roku zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Ceramiki Gres SA uchwałą nr 5/2016 postanowiło, że część zysku netto spółki za 2015 rok w wysokości 951.810,43 zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została wypłacona we wrześniu 2016 roku.

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

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

16. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2016

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

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

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

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	23,04%	10 806 249	23,04%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	9 356 722	19,95%	9 356 722	19,95%
PTE Allianz Polska SA	6 049 157	12,90%	6 049 157	12,90%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 834 364	12,44%	5 834 364	12,44%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	4 687 607	9,99%	4 687 607	9,99%

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 16 maja 2016 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	23,04%	10 806 249	23,04%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	9 356 722	19,95%	9 356 722	19,95%
PTE Allianz Polska SA	6 049 157	12,90%	6 049 157	12,90%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 834 364	12,44%	5 834 364	12,44%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	4 746 672	10,12%	4 746 672	10,12%

18. 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.

19. 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.

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

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

21. 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

Ceramika Nowa Gala SA oraz spółki od niej zależne w III kwartałach 2016 roku nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10%

kapitałów własnych emitenta.

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

Zgodnie z publikowaną wcześniej strategią grupy emitent systematycznie dążył do obniżenia wartości posiadanego zadłużenia netto. W ciągu 9 miesięcy udało się tę wartość ograniczyć do 11 mln zł. Istotnym narzędziem dla osiągnięcia tego celu była poprawa efektywności zarządzania majątkiem obrotowym, w szczególności zapasami. Ograniczenie wartości posiadanych zapasów wyniosło 16 mln zł. Ponadto zawarcie umowy faktoringu bez regresu pozwoliło zmniejszyć posiadane przez spółkę należności o 4,5 mln zł. Zmniejszenie wartości magazynu oznaczało jednak konieczność większego ograniczenia produkcji co przełożyło się na spadek wyniku operacyjnego grupy.

W 9 miesiącach 2016 roku grupa odnotowała spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6%. Wynika to między innymi ze spadku produkcji sprzedanej budownictwa. Pomimo spadku sprzedaży oraz obciążenia wyniku spółki wynikającego ze spadku zapasów, dzięki ograniczaniu kosztów wyniki w porównaniu do roku ubiegłego nie uległy istotnemu zmniejszeniu.

23. 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

23.1. Nowa kadencja rady nadzorczej i zarządu emitenta

22 czerwca 2016 roku walne zgromadzenie spółki powołało radę nadzorczą emitenta na kolejną kadencję. Do rady nadzorczej powołano:

- pana Pawła Marcinkiewicza – przewodniczący rady nadzorczej;
- pana Grzegorza Ogonowskiego – wiceprzewodniczący rady nadzorczej;
- pana Łukasza Żuka – członek rady nadzorczej;
- pana Wojciecha Włodarczyka – członek rady nadzorczej;
- pana Jacka Tomasika – członek rady nadzorczej.

Wszystkie powyższe osoby w poprzedniej kadencji pełniły analogiczne funkcje.

Ponadto rada nadzorcza emitenta 22 czerwca 2016 roku powołała zarząd emitenta na kolejną kadencję. Powołano zarząd dwuosobowy, w skład którego weszli pan Waldemar Piotrowski obejmujący stanowisko prezesa zarządu oraz pan Paweł Górnicki obejmujący funkcję wiceprezesa zarządu. Zarówno pan Waldemar Piotrowski jak i pan Paweł Górnicki w poprzedniej kadencji pełnili analogiczne funkcje.

23.2. Zasady wyceny faktoringu bez regresu

Umowa faktoringu bez regresu, o której mowa w punkcie 7, przewiduje przeniesienie na faktora ryzyka płynności w odniesieniu do 90% wartości przedstawianych do dyskonta faktur, natomiast ryzyko niewypłacalności kontrahenta zostaje przejęte przez firmę ubezpieczeniową (również w odniesieniu do 90% kwot). W związku z powyższym w bilansie ujmowane jest jedynie 10% wartości należności z faktur przedstawianych do dyskonta. Na spółce pozostaje pozabilansowe (ze względu na znikome prawdopodobieństwo) zobowiązanie do zaspokojenia faktora w przypadku, gdyby ubezpieczyciel odmówił wypłaty odszkodowania za fakturę przyjętą do dyskonta.

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

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

- zmienność kursów walut;
- niepewność co do tempa rozwoju gospodarczego w kraju, jak również na rynkach, do których grupa eksportuje swoje produkty;
- niepewność wynikająca z konfliktu na Ukrainie;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- wzrost kosztów zakupu niektórych surowców;
- 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.