



## **Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku

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

Końskie, 15 maja 2018 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>36 987</b>	<b>38 642</b>
Koszt własny sprzedaży	28 191	29 933
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 796</b>	<b>8 709</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	113
Koszty administracyjne i sprzedaży	11 199	9 836
Pozostałe koszty operacyjne	247	40
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-2 622</b>	<b>-1 054</b>
Przychody finansowe	44	40
Koszty finansowe	544	603
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 122</b>	<b>-1 617</b>
Podatek	92	-166
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 214</b>	<b>-1 451</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-3 214</b>	<b>-1 451</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia	-3	10
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku</b>		
Nie wystąpiły	-	-
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-3 217</b>	<b>-1 441</b>
<b>Wynik netto przypisany</b>		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 214	-1 451
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	<b>-3 214</b>	<b>-1 451</b>
<b>Całkowity dochód przypisany</b>		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 217	-1 441
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	<b>-3 217</b>	<b>-1 441</b>

	Jednostka	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-7 097	-10 153
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,15	-0,21
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,15	-0,21

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 956	2 584
Rzeczowe aktywa trwałe	88 911	90 751
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 092	8 414
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>126 505</b>	<b>128 295</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	85 578	75 776
Należności handlowe oraz pozostałe	28 162	24 303
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 843	13 623
Pozostałe aktywa obrotowe	967	442
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>125 573</b>	<b>114 144</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>252 078</b>	<b>242 439</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitały własne</b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	122 146	122 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	12	15
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Niepodzielone wyniki	-8 641	-5 427
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>169 130</b>	<b>172 347</b>
Udziały nie dające kontroli	-	-
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>169 130</b>	<b>172 347</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	35 681	7 165
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	3 348	3 668
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>39 053</b>	<b>10 857</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	30 429	21 731
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	427
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	5 870	27 202
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	635	851
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 952	1 569
Pozostałe rezerwy	4 997	7 455
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>43 895</b>	<b>59 235</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>82 948</b>	<b>70 092</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>252 078</b>	<b>242 439</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	169 130	172 347
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,61	3,68
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,61	3,68

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-3 214</b>	<b>-1 451</b>
Amortyzacja	3 479	3 216
Przychody i koszty z tytułu odsetek	377	332
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-52	81
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-15	-58
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-2 607	-3 742
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	92	-166
Inne korekty	-	-118
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>-1 940</b>	<b>-1 906</b>
Zmiana stanu zapasów	-9 802	2 485
Zmiana stanu należności	-4 001	-3 606
Zmiana stanu zobowiązań	8 083	1 772
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>-7 660</b>	<b>-1 255</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	1
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-527	-341
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 187</b>	<b>-1 595</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	48	63
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 336	-1 523
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 288</b>	<b>-1 460</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	7 808	2 229
Spłata kredytów i pożyczek	-626	-276
Spłata z tytułu faktoringu	-217	-367
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-374	-313
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 591</b>	<b>1 273</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności</u></b>	<b>-2 884</b>	<b>-1 782</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 623	22 596
Efekt zmiany kursów walut	104	-148
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>10 843</b>	<b>20 666</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	10 242	20 157
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	601	509
	<b>10 843</b>	<b>20 666</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 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			
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>136 034</b>	<b>2</b>	<b>8 719</b>	-	--	<b>-8 963</b>	<b>182 686</b>	-	<b>182 686</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	--	-	-	-	-328	-328	-	-328
<b>Stan na 01.01.2017 po przekształceniu</b>	<b>46 894</b>	<b>136 034</b>	<b>2</b>	<b>8 719</b>	-	--	<b>-9 291</b>	<b>182 358</b>	-	<b>182 358</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	10	-	-	-	-1 451	-1 441	-	-1 441
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>136 034</b>	<b>12</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-10 742</b>	<b>180 917</b>	-	<b>180 917</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>122 146</b>	<b>15</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-5 427</b>	<b>172 347</b>	-	<b>172 347</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-3	-	-	-	-3 214	-3 217	-	-3 217
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>122 146</b>	<b>12</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-8 641</b>	<b>169 130</b>	-	<b>169 130</b>

\* Po I kwartale 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości -3.214 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg S.à.r.l. z euro na złote, w kwocie -3 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji różnice kursowe z przeliczenia. Po I kwartale 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości -1.451 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg S.à.r.l. z euro na złote, w kwocie 10 tys. zł zostały 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średnich kursów NBP: 4,1709 zł/euro na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 4,2085 zł/euro na dzień 31 marca 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych użyto średnich arytmetycznych średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4, 2891 zł/euro w roku 2017; 4,1784 zł/euro w roku 2018.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wynosiły: 3,4139 zł/dolar na dzień 31 marca 2018 roku i 3,4813 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017 (dane porównywalne)**	I kwartał 2018	I kwartał 2017 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 987	38 642	8 852	9 009
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 622	-1 054	-628	-246
III. Zysk (strata) brutto	-3 122	-1 617	-747	-377
IV. Zysk (strata) netto	-3 214	-1 451	-769	-338
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 187	-1 595	-1 959	-372
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 288	-1 460	-308	-340
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 591	1 273	1 577	297
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-2 780	-1 930	-665	-450
IX. Aktywa razem	252 078	242 439	59 897	58 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 948	70 092	19 710	16 805
XI. Zobowiązania długoterminowe	39 053	10 857	9 280	2 603
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 895	59 235	10 430	14 202
XIII. Kapitał własny	169 130	172 347	40 188	41 321
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 143	11 243
XV. Liczba akcji (szt.)	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,21	-0,04	-0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,21	-0,04	-0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,61	3,68	0,86	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,61	3,68	0,86	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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



## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 716</b>	<b>29 584</b>
Koszt własny sprzedaży	23 158	25 591
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 558</b>	<b>3 993</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	62
Koszty administracyjne i sprzedaży	7 085	5 777
Pozostałe koszty operacyjne	74	-161
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-3 599</b>	<b>-1 561</b>
Przychody finansowe	-	43
Koszty finansowe	242	124
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 841</b>	<b>-1 642</b>
Podatek	-139	-357
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 702</b>	<b>-1 285</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-3 702</b>	<b>-1 285</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku</b>		
Nie wystąpiły	-	-
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-3 702</b>	<b>-1 285</b>

	Jednostka	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-8 650	-5 760
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,18	-0,12
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,18	-0,12

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	779	262
Rzeczowe aktywa trwałe	40 921	41 792
Inwestycje w podmiotach powiązanych	78 212	78 212
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 057	5 244
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>125 090</b>	<b>125 631</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	65 197	56 733
Należności handlowe oraz pozostałe	15 582	15 973
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 236	6 029
Pozostałe aktywa obrotowe	593	175
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>83 608</b>	<b>78 910</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>208 698</b>	<b>204 541</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitały własne</b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	127 015	127 015
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-
Niepodzielone wyniki	-10 339	-6 637
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>163 570</b>	<b>167 272</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	6 701	7 165
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 348	1 674
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>8 049</b>	<b>8 839</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	25 725	19 285
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	5 870	2 492
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 520	1 212
Pozostałe rezerwy	3 964	5 441
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>37 079</b>	<b>28 430</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>45 128</b>	<b>37 269</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>208 698</b>	<b>204 541</b>

	<b>Jednostka</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Wartość księgowa	tys. zł	163 570	167 272
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,49	3,57
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,49	3,57

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-3 702</b>	<b>-1 285</b>
Amortyzacja	2 186	1 950
Przychody i koszty z tytułu odsetek	77	34
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	12	-47
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18	-41
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-1 587	-1 954
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-139	-357
Inne korekty	3	-127
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>-3 132</b>	<b>-1 827</b>
Zmiana stanu zapasów	-8 464	2 700
Zmiana stanu należności	387	-1 627
Zmiana stanu zobowiązań	5 478	56
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>-5 731</b>	<b>-698</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 731</b>	<b>-698</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	14
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-961	-989
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-938</b>	<b>-975</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 540	11
Spłata kredytów i pożyczek	-627	-278
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-77	-34
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 836</b>	<b>-301</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności</b>		
<b>Środki pieniężne netto z działalności</b>	<b>-3 833</b>	<b>-1 974</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 029	16 309
Efekt zmiany kursów walut	40	-20
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>2 236</b>	<b>14 315</b>
<b>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 070	14 030
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	166	285
	<b>2 236</b>	<b>14 315</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>137 475</b>	-	-	-	<b>-5 771</b>	<b>178 598</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-237	-237
<b>Stan na 01.01.2017 po przekształceniu</b>	<b>46 894</b>	<b>137 475</b>	-	-	-	<b>-6 008</b>	<b>178 361</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-1 452	-1 452
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>137 475</b>	-	-	-	<b>-7 460</b>	<b>176 909</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>127 015</b>	-	-	-	<b>-6 637</b>	<b>167 272</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-3 702	-3 702
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>127 015</b>	-	-	-	<b>-10 339</b>	<b>163 570</b>

\* Po I kwartale 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 3.702 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po I kwartale 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 1.452 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średnich kursów NBP: 4,1709 zł/euro na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 4,2085 zł/euro na dzień 31 marca 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych użyto średnich arytmetycznych średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4, 2891 zł/euro w roku 2017; 4,1784 zł/euro w roku 2018.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wynosiły: 3,4139 zł/dolar na dzień 31 marca 2018 roku i 3,4813 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017 (dane porównywalne)**	I kwartał 2018	I kwartał 2017 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 716	29 584	6 394	6 897
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 599	-1 561	-861	-364
III. Zysk (strata) brutto	-3 841	-1 642	-919	-383
IV. Zysk (strata) netto	-3 702	-1 285	-886	-300
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 731	-698	-1 372	-163
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-938	-975	-224	-227
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 836	-301	679	-70
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-3 793	-1 994	-908	-465
IX. Aktywa razem	208 698	204 541	49 590	49 040
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 128	37 269	10 723	8 935
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 049	8 839	1 913	2 119
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	37 079	28 430	8 811	6 816
XIII. Kapitał własny	163 570	167 272	38 867	40 105
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 143	11 243
XV. Liczba akcji (szt.)	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,18	-0,12	-0,04	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,18	-0,12	-0,04	-0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,49	3,57	0,83	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,49	3,57	0,83	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

\* bilansowa zmiana wartości środków pieniężnych z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych

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

## Informacja dodatkowa

**do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA za I kwartał 2018 roku, zawierająca skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych spółek zależnych, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. – jednostka zależna;
- Ceramika Gres SA – jednostka zależna;
- CNG Luxembourg S.à.r.l. – jednostka zależna;
- Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. – jednostka kontrolowana przez podmioty zależne.

Poza spółką zależną CNG Luxembourg S.à.r.l. i spółką Energia Park Trzemoszna sp. z o.o., rachunkowość spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki 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.

16 kwietnia 2018 r. zarząd spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA ("Spółka Przejmująca") podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Spółka Przejmowana"). Zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

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

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.



## 2. Zmiana polityki rachunkowości dotycząca MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

Spółki grupy począwszy od stycznia 2018 roku stosują nowy standard MMSF 9 dotyczący Instrumentów finansowych. Zgodnie z tym standardem, według ujęcia retrospektywnego (z datą przejścia na 1 stycznia 2017 roku) wprowadzono zmianę identyfikowanych grup aktywów finansowych (zmiana klasyfikacji) oraz zmianę modelu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Najistotniejszą grupą aktywów finansowych są należności handlowe o okresie zapadalności nie przekraczającym 12 miesięcy. Spółki grupy stosują uproszczoną metodę szacowania poziomu odpisów dotyczących należności handlowych. Cały portfel należności rozdzielany jest na macierz według okresu przeterminowania i kraju, z którego pochodzi kontrahent. Każdej pozycji w tej macierzy przypisany jest oczekiwany poziom strat. Mnożąc wartość należności w danym kraju i w danym przedziale przeterminowania, przez oczekiwany poziom strat otrzymuje się kwotę szacunkowego odpisu. W wyniku zastosowania powyższej procedury do portfela należności na 31 marca 2018 roku, grupa kapitałowa dokonała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości należności, zgodnie z ujęciem retrospektywnym uzyskano zmiany w wybranych pozycjach sprawozdania finansowego, które prezentowane są w tabelach poniżej.

Skutki zmian MSSF 9 (dane skonsolidowane)	31.03.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-38	77
Należności handlowe oraz pozostałe	-48	201	-405
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-328
Wynik roku bieżącego	-39	163	-

Skutki zmian MSSF 9 (dane jednostkowe)	31.03.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	-39	56
Należności handlowe oraz pozostałe	-20	206	-293
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-237
Wynik roku bieżącego	-16	167	-

### 3. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

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

### 4. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 1.263 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2017 analogiczne obciążenie wynosiło 3.858 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: 3.768 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 5.826 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 33 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 353 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 202 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 522 tys. zł.

### 6. Segmenty działalności

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

#### 6.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	29 549	31 692	7 438	6 950	36 987	38 642
Koszt własny sprzedaży	20 774	19 977	5 371	4 836	26 145	24 813
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>8 775</b>	<b>11 715</b>	<b>2 067</b>	<b>2 114</b>	<b>10 842</b>	<b>13 829</b>
Koszty nieprzypisane					2 046	5 120
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>8 796</b>	<b>8 709</b>
<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Należności handlowe	17 902	15 035	5 698	5 504	23 600	20 539
Pozostałe należności (nieprzypisane)					4 562	3 764
					<b>28 162</b>	<b>24 303</b>

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

Wszystkie aktywa trwałe należące do spółek grupy zlokalizowane są na terenie Polski. Spółka

zależna CNG Luxembourg nie posiada aktywów trwałych i nie prowadzi działalności produkcyjnej ani handlowej.

## 6.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	36 938	38 478	49	164	36 987	38 642
Nabyte aktywa trwałe	1 895	1 631	-	-	1 895	1 631

## 6.3. Informacja o znaczących odbiorcach

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

## 7. Zawarte umowy kredytowe

### 7.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

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

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

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

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

### 7.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

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

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

## **8. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2017**

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 7.584 tys. zł.

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

### **9.1. Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia spółki dominującej ze spółką zależną**

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

### **9.2. Aneksowanie umowy pożyczki udzielonej przez Ceramikę Nową Galę SA spółce zależnej**

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

### **9.3. Udzielenie pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. przez spółkę Ceramika Gres SA**

Ceramika Gres SA w kwietniu 2018 roku udzieliła pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. (jednostka kontrolowana przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. oraz Ceramikę Gres SA) w kwocie 1.100 tys. zł. Pożyczka zostanie przeznaczona na finansowanie działalności gospodarczej, w tym przede wszystkim na spłatę zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. (szerzej zobacz pkt. 9.4). Pożyczka została udzielona na okres 2 lat, a jej oprocentowanie określono w wysokości 4,5% w skali rocznej.

### **9.4. Spłata przez spółkę Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. pożyczki udzielonej przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o.**

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

### **9.5. Planowana rekomendacja zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2017**

Zarząd Ceramiki Nowej Gali SA zamierza rekomendować walnemu zgromadzeniu wypłatę dywidendy w oparciu o dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Planowana kwota dywidendy na 1 akcję to 5 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty powinna wynieść 2.344.681,05 złotych. Ilość akcji objętych dywidendą to 46.893.621 akcji. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie

zaopiniowała rekomendację Zarządu dotyczącą dywidendy. Ostateczna decyzja co do planowanej dywidendy zostanie podjęta przez walne zgromadzenie.

## 9.6. Rezygnacja członka rady nadzorczej

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

## 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.

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

Akcionariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu według opublikowanego 14 listopada 2017 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku.

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

ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny

## **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, 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.

## **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.7.2.1) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. utrzymały poręczenia na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. zł i 10.000 tys. zł. Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. W obu przypadkach bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 października 2037 roku.

Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

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

W 2017 roku spółka przeprowadziła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona została z modernizacją. W fabryce CNG SA, pozwalającej zwiększyć udział dużych formatów w sprzedaży z jednoczesnym poszerzeniem oferty asortymentowej. Wartość tej inwestycji wyniosła około 11 mln zł, wydatkowanych w 2017 roku. Dzięki tej modernizacji wprowadzamy do oferty nowe produkty, głównie w grupie gresów technicznych i szklivionych na kolorowej masie, z istotnym

udziałem większych formatów – 60x120 i pochodnych. Wszystkie nowe produkty pojawią się w sieci sprzedaży do połowy II kwartału. Ponadto wdrażany jest program zmian w systemie zarządzania sprzedażą tak, by w połączeniu z dostępnością nowoczesnych produktów pozwolić na odwrócenie trendu spadku sprzedaży.

Równolegle opracowano harmonogram i rozpoczęto proces połączenia spółek Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Ceramikę Nową Galę SA (spółka przejmująca - łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej (szerzej zobacz pkt. 9.1).

### **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 modernizacji linii produkcyjnych w 2017 roku w zakładzie spółki dominującej (zobacz punkt 16) oraz po przejściowym wzroście zapasów związanym min. z produkcją nowych produktów, w grupie wzrosło zadłużenie netto, które w kolejnych okresach będzie systematycznie spłacane. W bieżącym roku planowane są jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one będą mogły być sfinansowane ze środków własnych. Istotne linie kredytów obrotowych są odnawiane, a spółki grupy wywiązują się ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych.

### **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:

- połączenie spółki dominującej ze spółką zależną (szerzej zobacz 9.1);
- zmienność kursów walut;
- ożywienie gospodarcze w kraju, jak również na rynkach, do których grupa eksportuje swoje produkty;
- rosnące koszty zakupu podstawowych grup surowców;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- zmiana zasad zarządzania sprzedażą;
- sezonowe ożywienie sprzedaży w II i III kwartale roku.

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