



**Skonsolidowane śródroczne skrócone
sprawozdanie grupy kapitałowej**

Ceramika Nowa Gala SA

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

Końskie, 30 sierpnia 2019 roku

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody ze sprzedaży	76 224	75 246
Koszt własny sprzedaży	59 159	58 427
Wynik brutto ze sprzedaży	17 065	16 819
Pozostałe przychody operacyjne	49	18
Koszty administracyjne i sprzedaży	21 378	22 454
Pozostałe koszty operacyjne	114	706
Wynik operacyjny	-4 378	-6 323
Przychody finansowe	24	170
Koszty finansowe	1 021	1 311
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-5 375	-7 464
Podatek	588	280
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-5 963	-7 744
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-5 963	-7 744
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku		
Różnice kursowe z przeliczenia	6	-17
Całkowity dochód	-5 957	-7 761
Wynik netto przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 963	-7 744
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-5 963	-7 744
Całkowity dochód przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 957	-7 761
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-5 957	-7 761

	Jednostka	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-19 365	-13 411
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,41	-0,29
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,41	-0,29

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 069	2 423
Rzeczowe aktywa trwałe	73 841	79 183
Prawo do użytkowania	4 141	-
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 842	4 684
Aktywa trwałe razem	102 889	105 286
Aktywa obrotowe		
Zapasy	69 573	76 041
Należności handlowe oraz pozostałe	25 497	20 614
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	169	521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 563	8 162
Pozostałe aktywa obrotowe	1 080	730
Aktywa obrotowe razem	105 882	106 068
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	2 883	2 995
Suma aktywów	211 654	214 349

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2019	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	10	4
Kapitał rezerwowy	7 136	8 719
Niepodzielone wyniki	-8 936	-20 942
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	142 033	148 846
Udziały nie dające kontroli	-	-
Kapitały własne ogółem	142 033	148 846
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 291	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 561	2 005
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
Zobowiązania długoterminowe razem	3 876	2 029
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 443	20 294
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	47	10
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	36 031	37 949
Inne zobowiązania finansowe*	624	259
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 985	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 421	1 227
Pozostałe rezerwy	3 194	3 735
Zobowiązania krótkoterminowe razem	65 745	63 474
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	69 621	65 503
Suma pasywów	211 654	214 349
Wartość księgowa (w tys. zł)	142 554	148 846
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,03	3,17
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,03	3,17

*umowa faktoringowa spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-5 963	-7 744
Amortyzacja	7 568	7 036
Przychody i koszty z tytułu odsetek	763	1 083
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-59	-148
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	64	-28
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-697	-4 335
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	588	280
Inne korekty	-	-
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	2 264	-3 856
Zmiana stanu zapasów	6 467	-9 408
Zmiana stanu należności	-5 118	121
Zmiana stanu zobowiązań	3 136	6 186
Przepływ operacyjny brutto	6 749	-6 957
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-3	-1
Zapłacony podatek dochodowy	19	-692
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 765	-7 650
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 691	-1 974
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 683	-1 969

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	111	9 712
Wpływy z innych źródeł finansowania*	364	-
Dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-1 980	-2 239
Spłata innych źródeł finansowania*	-	-337
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-416	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-778	-833
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 699	6 303
Środki pieniężne netto z działalności		
	1 383	-3 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 162	13 623
Efekt zmiany kursów walut	18	202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	9 563	10 509
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	8 123	10 292
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 440	217
	9 563	10 509

*dotyczy umowy faktoringu spółki zależnej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
Stan na 01.01.2018	46 894	122 146	15	8 719	-	-	-5 427	172 347	-	172 347
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-17	-	-	-	-7 744	-7 761	-	-7 761
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-2 821	-	-	-	-	2 821	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	188	-	-	-	-	-188	-	-	-
Wyłacona dywidenda	-	-2 344	-	-	-	-	-	-2 344	-	-2 344
Stan na 30.06.2018	46 894	117 169	-2	8 719	-	-	-10 538	162 242	-	162 242
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*	-	-	6	-	-	-	-5 963	-5 957	-	-5 957
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-17 587	-	-1 584	-	-	19 171	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	345	-	-	-	-	-345	-	-	-
Wyłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2019	46 894	96 929	10	7 135	-	-	-8 936	142 032	-	142 032

*Po I półroczu 2019 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie -5.963 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 6 tys. zł zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów. Po I półroczu 2018 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie -7.744 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 17 tys. zł zmniejszyły odpowiednią pozycję kapitałów.

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 4,252 zł/euro na 30 czerwca 2019 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2395 zł/euro w I półroczu 2018 roku; 4,288 zł/euro w I półroczu 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 3,7336 zł/dolar na 30 czerwca 2019 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2019	2018 (dane porównywalne)**	I półrocze 2019	2018 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 224	75 246	17 776	17 749
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 378	-6 323	-1 021	-1 491
III. Zysk (strata) brutto	-5 375	-7 464	-1 253	-1 761
IV. Zysk (strata) netto	-5 963	-7 744	-1 391	-1 827
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 765	-7 650	1 578	-1 804
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 683	-1 969	-626	-464
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 699	6 303	-629	1 487
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	1 401	-3 114	327	-735
IX. Aktywa razem	211 654	214 349	49 777	49 849
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 621	65 503	16 374	15 233
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 876	2 029	912	472
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	65 745	63 474	15 462	14 762
XIII. Kapitał własny	142 033	148 846	33 404	34 615
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 029	10 906
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,41	-0,29	-0,10	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,41	-0,29	-0,10	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,03	3,17	0,71	0,74
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,03	3,17	0,71	0,74
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 przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2018 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2018.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego śródrocznego skróconego raportu półrocznego

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 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 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.

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.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone 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, w I półroczu udało się zatrzymać trend spadku sprzedaży oraz wypracować dodatnią EBITDA i dodatni przepływ z działalności operacyjnej, które pozwalają na systematyczne ograniczanie zadłużenia całej grupy kapitałowej.

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.

W opisie struktury grupy kapitałowej prezentowane w sprawozdaniu za rok 2018 należy

sprostować następująca informację. Spółka Ceramika Nova sp. z o.o. była wpisana do rejestru handlowego na podstawie przepisów obowiązujących do 1 stycznia 2001 roku. W związku z tym, że do 31 grudnia 2015 roku nie złożyła wniosku do KRS, została uznana za podmiot wykreślony z rejestru z 1 stycznia 2016 roku. Udziały w tej spółce nie miały żadnej wartości bilansowej.

2. Zmiana polityki rachunkowości dotycząca MSSF 16 Leasing

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 zdecydowane 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 I półrocze 2019 roku to:

- amortyzacja prawa do użytkowania: 929 tys. zł;
- wykazane w kosztach finansowych, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odsetki od leasingu: 82 tys. zł;
- czynsze dotyczące krótkoterminowych umów najmu niezakwalifikowanych jako umowy leasingu: 441 tys. zł;
- ryczałtowe koszty bieżącej obsługi dotyczące umów najmu, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu: 226 tys. zł.

W przypadku, gdyby przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 zastosowano zasady jakie obowiązywały przed wejściem w życie nowego standardu MSSF 16, koszty najmu wyniosłyby 979 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: 7.399 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2018 analogiczne obciążenie wyniosło 4.172 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.

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: 6.508 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 6.855 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 2 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 445 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 753 tys. zł;
- wykorzystanie lub rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.594 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 półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody ze sprzedaży	59 083	58 754	17 141	16 492	76 224	75 246
Koszt własny sprzedaży	47 580	41 775	13 033	12 262	60 613	54 037
Wynik ze sprzedaży	11 503	16 979	4 108	4 230	15 611	21 209
Koszty nieprzypisane					-1 454	4 390
Wynik brutto ze sprzedaży					17 065	16 819
Aktywa	30.06. 2019	31.12. 2018	30.06. 2019	31.12. 2018	30.06. 2019	31.12. 2018
Należności handlowe	15 484	12 127	5 990	5 054	21 474	17 181
Pozostałe należności (nieprzypisane)					4 023	3 433
					25 497	20 614

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, usług lub energii i gazu zbywanych na TGE.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	75 031	74 691	1 193	555	76 224	75 246
Nabyte aktywa trwałe	2 328	2 945	-	-	2 328	2 945

6.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W I półroczu 2019 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

7. 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 9.100 tys. zł.

8. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2019

8.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

8.1.1. Aneksy 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.

8.1.2. 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.

8.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

8.2.1. Aneks 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 dotyczącego kredytu do poziomu 26.000 tys. złotych. Termin spłaty nie uległ zmianie, natomiast poziom marży wzrósł z poziomu 0,8 p.p. do 1,6 p.p. Obniżenie zaangażowania związane jest z ograniczeniem poziomu zadłużenia.

8.2.2. 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.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

10. Przekroczenie warunków dotyczących wybranych wskaźników finansowych, wynikających z umów kredytowych

W przypadku każdego kredytu bankowego istnieje możliwość jego wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę należącej do grupy kapitałowej podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki zagrażającej spłacie kredytów.

Na dzień bilansowy, w przypadku kredytów udzielonych Ceramice Nowej Gali SA nie spełniono warunków osiągnięcia określonych przez bank wskaźników:

- EBITDA do przychodów ze sprzedaży – dla kredytów udzielonych przez mBank SA;
- Zobowiązań finansowych netto do osiągniętego poziomu EBITDA – dla kredytów udzielonych przez mBank SA,
- Wskaźnika pokrycia długu – dla kredytów udzielonych przez Pekao SA.

W przypadku Ceramiki Gres SA nie osiągnięto poziomu wskaźnika dotyczącego zadłużenia opocentowanego w relacji do EBITDA liczonego na bazie danych skonsolidowanych.

Kredyty, dla których nie spełniono kownenatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych. Grupa ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 m-cy, podobnie jak we wcześniejszych okresach zostaną odnowione, przy czym nie wyklucza się zmiany banku finansującego oraz zmniejszenia kwoty finansowania.

11. Rozszerzenie składu zarządu emitenta

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

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **30 sierpnia 2019 roku**. Zostanie ono opublikowane 30 sierpnia 2019 roku.

Waldemar Piotrowski – prezes zarządu

Paweł Górnicki - wiceprezes zarządu

Tomasz Stepek – członek zarządu

Zbigniew Polakowski – główny księgowy

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody ze sprzedaży	59 406	56 105
Koszt własny sprzedaży	51 345	48 025
Wynik brutto ze sprzedaży	8 061	8 081
Pozostałe przychody operacyjne	4	5
Koszty administracyjne i sprzedaży	14 313	15 259
Pozostałe koszty operacyjne	109	1 126
Wynik operacyjny	-6 357	-8 298
Przychody finansowe*	24	2 449
Koszty finansowe	432	697
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-6 765	-6 546
Podatek	241	109
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-7 006	-6 654
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-7 006	-6 654
Inne składniki całkowitego dochodu nie wystąpiły		
Całkowity dochód	-7 006	-6 654

*kwota dywidendy od spółki zależnej Ceramiki Gres SA

	Jednostka	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-18 753	-13 818
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,40	-0,29
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,40	-0,29

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	616	681
Rzeczowe aktywa trwałe	39 276	42 875
Prawo do użytkowania	3 573	-
Inwestycje w podmiotach powiązanych	58 514	58 524
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 558	2 963
Aktywa trwałe razem	104 682	105 188
Aktywa obrotowe		
Zapasy	47 678	56 833
Należności handlowe oraz pozostałe	13 245	10 981
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 912	2 314
Pozostałe aktywa obrotowe	817	560
Aktywa obrotowe razem	65 652	70 688
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	2 883	2 995
Suma aktywów	173 217	178 871

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	30.06.2019	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	-7 862	-18 471
Kapitały własne ogółem	134 744	142 607
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 932	-
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	94	259
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 026	259
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	22 103	20 871
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	9 065	11 094
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 772	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 021	988
Pozostałe rezerwy	2 486	3 052
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 447	36 005
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
Suma zobowiązań	38 473	36 264
Suma pasywów	173 217	178 871

	Jednostka	30.06.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	tys. zł	134 744	142 607
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	2,87	3,04
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	2,87	3,04

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-7 006	-6 654
Amortyzacja	5 183	4 947
Przychody z tytułu dywidend	-	-2 155
Przychody i koszty z tytułu odsetek	248	182
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-24	-8
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	31	-72
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-787	-2 511
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	241	109
Inne korekty	79	163
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-2 035	-5 999
Zmiana stanu zapasów	9 154	-10 377
Zmiana stanu należności	-2 245	-3 848
Zmiana stanu zobowiązań	1 393	14 474
Przepływ operacyjny brutto	6 267	-5 750
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-3	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 264	-5 751
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14	59
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat		991
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej		34
Otrzymane dywidendy	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 068	-1 888
Udzielone pożyczki	-86	-126
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 140	-930

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2019	I półrocze 2018
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	7 618
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-1 981	-1 248
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-283	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-245	-182
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 509	6 188
<u>Środki pieniężne netto z działalności</u>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 314	6 111
Efekt zmiany kursów walut	-17	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 912	5 680
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	3 786	5 615
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	126	64
	3 912	5 680

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 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
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-6 654	-6 654
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-6 567	-	-	-	6 567	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 345	-	-	-	-	-2 345
Skutki połączenia CNGSA i CNGII	-	-2 485	-	-	-	2 485	-
Stan na 30.06.2018	46 894	114 106	-	-	-	-6 725	154 276
Stan na 01.01.2019	46 894	114 184	-	-	-	-18 471	142 607
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-857	-857
Stan na 01.01.2019 po przekształceniu	46 894	114 184	-	-	-	-19 328	141 750
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-7 006	-7 006
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-18 472	-	-	-	18 472	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2019	46 894	95 172	-	-	-	-7 862	134 744

*Za I półrocze 2019 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 7.006 tys. zł. Za I półrocze 2018 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 6.654 tys. zł.

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 4,252 zł/euro na 30 czerwca 2019 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2395 zł/euro w I półroczu 2018 roku; 4,288 zł/euro w I półroczu 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 3,7336 zł/dolar na 30 czerwca 2019 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2019	2018 (dane porównywalne)*	I półrocze 2019	2018 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 406	56 105	13 854	13 234
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 357	-8 298	-1 483	-1 957
III. Zysk (strata) brutto	-6 765	-6 546	-1 578	-1 544
IV. Zysk (strata) netto	-7 006	-6 654	-1 634	-1 570
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 264	-5 751	1 461	-1 357
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 140	-930	-499	-219
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 509	6 188	-585	1 460
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 598	-431	373	-102
IX. Aktywa razem	173 217	178 871	40 738	41 598
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 473	36 264	9 048	8 433
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 026	259	476	60
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 447	36 005	8 572	8 373
XIII. Kapitał własny	134 744	142 607	31 690	33 164
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 029	10 906
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,40	-0,29	-0,09	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,40	-0,29	-0,09	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,87	3,04	0,68	0,71
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,87	3,04	0,68	0,71
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 przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2018 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2018.

Informacja dodatkowa

do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Ceramika Nowa Gala SA za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego raportu półrocznego

Publikowane śródroczne skrócone jednostkowe 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 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2019).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania zarząd podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w rocznym 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, w I półroczu udało się zatrzymać trend spadku sprzedaży oraz wypracować dodatnią EBITDA i dodatni przepływ z działalności operacyjnej, które pozwalają na systematyczne ograniczanie zadłużenia całej grupy kapitałowej.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym, rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

2. Zmiana polityki rachunkowości dotyczącej MSSF 16 Leasing

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 spółkę prawa wieczystego użytkowania.

Stosując standard po raz pierwszy zdecydowane 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 przepływu środków pieniężnych) związane z zastosowaniem po raz pierwszy nowego standardu MSSF 16, które wpłynęły na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku to:

- amortyzacja prawa do użytkowania: 788 tys. zł;
- wykazane w kosztach finansowych, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odsetki od leasingu: 69 tys. zł;
- czynsze dotyczące krótkoterminowych umów najmu niezakwalifikowanych jako umowy leasingu: 399 tys. zł;
- ryczałtowe koszty bieżącej obsługi dotyczące umów najmu, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu: 209 tys. zł.

W przypadku, gdyby przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 zastosowano zasady jakie obowiązywały przed wejściem w życie nowego standardu MSSF 16, koszty najmu wyniosłyby 833 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: 5.429 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2018 analogiczne obciążenie wynosiło 2.325 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 .

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: 4.795 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 5.328 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 164 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 733 tys. zł;
- wykorzystanie lub rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 1.138 tys. zł.

6. Segmenty działalności

Za I półrocze Ceramika Nowa Gala SA publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym informacja dotycząca segmentów działalności podawana jest tylko w odniesieniu do danych skonsolidowanych.

7. 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 9.100 tys. zł.

8. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2019

7.1. 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.

7.2. 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.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

10. Przekroczenie warunków dotyczących wybranych wskaźników finansowych, wynikających z umów kredytowych

W przypadku każdego kredytu bankowego istnieje możliwość jego wcześniejszej spłaty. Banki mają prawo postawić kredyty w stan wymagalności przed terminem, podnieść marże oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia w przypadku naruszenia przez spółkę podstawowych warunków umów kredytowych lub pogorszenia sytuacji spółki zagrażającej spłacie kredytów.

Na dzień bilansowy, w przypadku kredytów udzielonych Ceramicie Nowej Gali SA nie spełniono warunków osiągnięcia określonych przez bank wskaźników:

- EBITDA do przychodów ze sprzedaży – dla kredytów udzielonych przez mBank SA;
- Zobowiązań finansowych netto do osiągniętego poziomu EBITDA – dla kredytów udzielonych przez mBank SA,
- Wskaźnika pokrycia długu – dla kredytów udzielonych przez Pekao SA.

Kredyty, dla których nie spełniono kownenatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych. Spółka ocenia, że wszystkie kredyty, które powinny zostać odnowione w ciągu najbliższych 12 m-cy, podobnie jak we wcześniejszych okresach zostaną odnowione, przy czym nie wyklucza się zmiany banku finansującego oraz zmniejszenia kwoty finansowania.

11. Zmiana składu zarządu emitenta

Rada nadzorcza spółki na posiedzeniu 23 kwietnia 2019 roku podjęła uchwałę o rozszerzeniu składu zarządu obecnej kadencji z dwóch do trzech osób oraz podjęła uchwałę o powołaniu z

dniem 1 maja 2019 roku pana Tomasza Stepka na stanowisko członka zarządu emitenta.

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

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **30 sierpnia 2019 roku**. Zostanie ono opublikowane 30 sierpnia 2019 roku.

Waldemar Piotrowski – prezes zarządu

Paweł Górnicki - wiceprezes zarządu

Tomasz Stepek – członek zarządu

Zbigniew Polakowski – główny księgowy



**Półroczne sprawozdanie z działalności
grupy kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest**

Ceramika Nowa Gala SA

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

Końskie, 30 sierpnia 2019 roku

1. Zasady sporządzania śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz opis organizacji grupy kapitałowej spółki

Zasady sporządzania śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz opis grupy kapitałowej zostały zamieszczone w pkt. 1 Informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Zmiana w składzie zarządu emitenta

Została opisana w pkt. 11 Informacji dodatkowej do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

4. 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%
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%

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%

5. Zestawienie zmian w stanie 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, uwzględniono zmianę wynikającą z liczby akcji nabytych przez nowego członka zarządu, Pana Tomasza Stepka. 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 Tomasz Stepek pełniący funkcję członka zarządu posiada: 250.000 akcji spółki stanowiących 0,50% udziału w kapitale akcyjnym i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

6. Informacja o istotnych postępowaniach, toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności spółki lub jej jednostki zależnej

Nie istnieją takie postępowania.

7. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

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

8. Informacje o udzieleniu przez Ceramika Nowa Gala SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji o znaczącej wartości

W I półroczu 2019 Ceramika Nowa Gala SA lub jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji .

9. 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 wdraża 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. Kontynuowane jest wprowadzanie nowych produktów nakierowane na poprawę rentowności (segment premium) i wzrost wykorzystania zdolności produkcyjnych (segment średni i ekonomiczny). Nastąpiła również zmiana na stanowisku osoby zarządzającej sprzedażą. 23 kwietnia 2019 rada nadzorcza podjęła decyzję o rozszerzeniu zarządu o członka odpowiedzialnego za sprzedaż (szerzej zobacz raport bieżący RB 5/2019). W wyniku podejmowanych działań w I półroczu 2019 roku odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego o 1,3% oraz zmniejszono wielkość starty. Ponadto w I półroczu 2019 roku grupa wypracowała dodatnią EBITDA w kwocie 3.190 tys. zł.

10. 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 najbliższych latach planowane są jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one będą mogły być sfinansowane ze środków własnych. W miarę poprawy wyniku operacyjnego, grupa planuje stopniowe ograniczanie zadłużenia wobec instytucji finansowych.

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

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

- zmienność kursów walut;
- realizowany program redukcji kosztów funkcjonowania;
- wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej;
- podwyżka cen wyrobów;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- zmiana zasad zarządzania sprzedażą, w tym rozszerzenie składu zarządu o osobę odpowiedzialną za rozwój sprzedaży grupy kapitałowej;
- sezonowe ożywienie sprzedaży w III kwartale roku;

- spowolnienie gospodarcze na głównych rynkach eksportowych, na których spółki grupy sprzedają swoje wyroby.

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

Podpisy

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **30 sierpnia 2019 roku**. Zostanie ono opublikowane 30 sierpnia 2019 roku.

Waldemar Piotrowski – prezes zarządu

Paweł Górnicki - wiceprezes zarządu

Tomasz Stepek – członek zarządu

Zbigniew Polakowski – główny księgowy