



## **Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 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, 16 listopada 2015 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2015	3 kwartały 2015	III kwartał 2014	3 kwartały 2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>50 221</b>	<b>142 281</b>	<b>50 508</b>	<b>142 466</b>
Koszt własny sprzedaży	39 297	108 336	36 118	105 205
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 924</b>	<b>33 945</b>	<b>14 390</b>	<b>37 261</b>
Pozostałe przychody operacyjne	283	880	255	904
Koszty administracyjne i sprzedaży	9 894	30 544	10 209	30 405
Pozostałe koszty operacyjne	576	1 715	224	1 378
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>737</b>	<b>2 566</b>	<b>4 212</b>	<b>6 382</b>
Przychody finansowe	-64	332	669	731
Koszty finansowe	281	1 178	571	2 125
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>392</b>	<b>1 720</b>	<b>4 310</b>	<b>4 988</b>
Podatek	126	-176	364	-703
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>266</b>	<b>1 896</b>	<b>3 946</b>	<b>5 691</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>266</b>	<b>1 896</b>	<b>3 946</b>	<b>5 691</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-3	-	-1
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku</b>				
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód</b>	<b>266</b>	<b>1 893</b>	<b>3 946</b>	<b>5 690</b>
<b>Wynik netto przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	266	1 893	3 946	5 690
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	<b>266</b>	<b>1 893</b>	<b>3 946</b>	<b>5 690</b>
<b>Całkowity dochód przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	266	1 893	3 946	5 690
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	<b>266</b>	<b>1 893</b>	<b>3 946</b>	<b>5 960</b>
	<b>Jednostka</b>	<b>12 m-cy do 30.09.2015</b>	<b>12 m-cy do 30.09.2014</b>	
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-1 553	1 949	
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,03	0,04	
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,03	0,04	

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	4 082	4 614
Rzeczowe aktywa trwałe	103 715	109 595
Nieruchomości inwestycyjne	7 550	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 173	11 069
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>145 516</b>	<b>151 824</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	80 909	86 457
Należności handlowe oraz pozostałe	42 169	36 015
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	950
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 512	13 206
Pozostałe aktywa obrotowe	680	596
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>132 270</b>	<b>137 224</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>277 786</b>	<b>289 048</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	125 274	131 770
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	5	8
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	16 981	13 278
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>197 873</b>	<b>200 669</b>
Udziały niedające kontroli	-	-
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>197 873</b>	<b>200 669</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	12 183	49 252
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6 364	6 796
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>18 571</b>	<b>56 072</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	25 995	18 714
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	151	24
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	25 517	5 546
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	1 723	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 583	1 019
Pozostałe rezerwy	6 373	7 004
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>61 342</b>	<b>32 307</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>79 913</b>	<b>88 379</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>277 786</b>	<b>289 048</b>
Wartość księgową (w tys. zł)	197 873	200 669
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,22	4,28
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,22	4,28

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>1 896</b>	<b>5 691</b>
Amortyzacja	10 347	9 933
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 059	1 986
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	337	-468
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	122	193
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-152	-2 356
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-176	-703
Inne korekty	3	-1
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>13 436</b>	<b>14 275</b>
Zmiana stanu zapasów	5 547	6 619
Zmiana stanu należności	-6 132	-3 528
Zmian stanu zobowiązań	8 948	-3 577
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>21 799</b>	<b>13 788</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	24	1
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-4	-
Zapłacony podatek dochodowy	-302	-2
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 517</b>	<b>13 788</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	62	114
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 787	-5 982
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 725</b>	<b>-5 868</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 133	43 380
Wpływy z faktoringu*	1 722	-
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-4 689	-
Spłata kredytów i pożyczek	-18 222	-34 534
Spłata faktoringu*	-	-4 127
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 094	-1 979
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-21 150</b>	<b>2 740</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności</u></b>		
	<b>-4 358</b>	<b>10 660</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	13 206	5 120
Efekt zmiany kursów walut	-336	463
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>8 512</b>	<b>16 242</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	6 255	15 963
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	2 257**	279
	<b>8 512</b>	<b>16 242</b>

\*dotyczy umowy faktoringu spółki zależnej

\*\*kwota 1.986 tys. zł dotyczy środków będących w posiadaniu spółki Energia Park Trzemoszna, a pochodzących z pożyczki udzielonej tej spółce przez spółkę zależną Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. (zobacz pkt.20)

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Razem		
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>56 114</b>	<b>150 907</b>	<b>6</b>	<b>8 719</b>	<b>-</b>	<b>-24 377</b>	<b>10 807</b>	<b>202 176</b>	<b>-</b>	<b>202 176</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-1	-	-	-	5 691	5 690	-	5 690
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	7 262	-	-	-	-	-7 262	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-3 751	-3 751	-	-3 751
Skup akcji										
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>56 114</b>	<b>158 169</b>	<b>5</b>	<b>8 719</b>	<b>-</b>	<b>-24 377</b>	<b>5 485</b>	<b>204 115</b>	<b>-</b>	<b>204 115</b>
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>46 894</b>	<b>131 770</b>	<b>8</b>	<b>8 719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 278</b>	<b>200 669</b>	<b>-</b>	<b>200 669</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-3	-	-	-	1 896	1 893	-	1 893
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-1 807	-	-	-	-	1 807	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
Skup akcji										
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>46 894</b>	<b>125 274</b>	<b>5</b>	<b>8 719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 981</b>	<b>197 873</b>	<b>-</b>	<b>197 873</b>

\*Po 3 kwartałach 2015 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 1.893 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 1 tys. zł, ujęte (in minus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia. Po 3 kwartałach 2014 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 5.690 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 1 tys. zł, ujęte (in minus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,2623 zł/euro na 31 grudnia 2014 roku oraz 4,2386 zł/euro na 30 września 2015 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1803 zł/euro w 3 kwartałach 2014 roku; 4,1585 zł/euro w 3 kwartałach 2015 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,5072 zł/dolar na 31 grudnia 2014 roku i 3,7754 zł/dolar na 30 września 2015 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2015	2014 dane porównywalne**	3 kwartały 2015	2014 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142 281	142 466	34 215	34 080
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 566	6 382	617	1 527
III. Zysk (strata) brutto	1 720	4 988	414	1 193
IV. Zysk (strata) netto	1 896	5 691	456	1 361
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 517	13 788	5 174	3 298
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 725	-5 868	-1 136	-1 404
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21 150	2 740	-5 086	655
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-4 694	11 123	-1 129	2 661
IX. Aktywa razem	277 786	289 048	65 537	67 815
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 913	88 379	18 854	20 735
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 571	56 072	4 381	13 155
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	61 342	32 307	14 472	7 580
XIII. Kapitał własny	197 873	200 669	46 684	47 080
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 064	11 002
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,03	0,04	-0,01	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,03	0,04	-0,01	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,22	4,28	1,00	1,00
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,22	4,28	1,00	1,00
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,1	0,08	0,02	0,02

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

\*\*W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2014 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2014.



## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2015	3 kwartały 2015	III kwartał 2014	3 kwartały 2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>38 909</b>	<b>113 359</b>	<b>39 474</b>	<b>113 515</b>
Koszt własny sprzedaży	34 138	100 320	37 763	105 050
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 771</b>	<b>13 039</b>	<b>1 711</b>	<b>8 465</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-1	33	-26	69
Koszty administracyjne i sprzedaży	5 702	17 531	4 423	17 883
Pozostałe koszty operacyjne	116	393	137	673
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-1 048</b>	<b>-4 852</b>	<b>-2 875</b>	<b>-10 022</b>
Przychody finansowe	-82	16 234	279	409
Koszty finansowe	30	250	203	716
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 160</b>	<b>11 132</b>	<b>-2 799</b>	<b>-10 329</b>
Podatek	-209	-793	-611	-1 964
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-951</b>	<b>11 925</b>	<b>-2 188</b>	<b>-8 365</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-951</b>	<b>11 925</b>	<b>-2 188</b>	<b>-8 365</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
W danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły				
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-951</b>	<b>11 925</b>	<b>-2 188</b>	<b>-8 365</b>

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2015	12 m-cy do 30.09.2014
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	18 431	-14 284
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,39	-0,30
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	0,39	-0,30

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	438	496
Rzeczowe aktywa trwałe	42 547	47 566
Inwestycje w podmiotach powiązanych	79 009	78 859
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 908	6 937
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>129 023</b>	<b>133 979</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	58 367	59 724
Należności handlowe oraz pozostałe	44 004	36 150
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	874
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	113	107
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 375	6 591
Pozostałe aktywa obrotowe	380	342
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>105 239</b>	<b>103 788</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>234 262</b>	<b>237 767</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>		<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy		46 894	46 894
Kapitał zapasowy		133 237	139 786
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał rezerwowy		-	-
Akcje własne		-	-
Niepodzielone wyniki		11 925	-1 859
<b>Kapitały własne ogółem</b>		<b>192 056</b>	<b>184 821</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		12 183	13 575
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		4 464	5 225
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>16 647</b>	<b>18 800</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		18 551	22 829
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		1 452	5 546
Rezerwa na świadczenia pracownicze		1 268	772
Pozostałe rezerwy		4 288	4 999
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>25 559</b>	<b>34 146</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>42 206</b>	<b>52 946</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>234 262</b>	<b>237 767</b>
	<b>Jednostka</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Wartość księgowa	tys. zł	192 056	184 821
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	4,10	3,94
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	4,10	3,94

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>11 925</b>	<b>-8 365</b>
Amortyzacja	5 819	5 613
Przychody z tytułu dywidend	-16 010	
Przychody i koszty z tytułu odsetek	57	531
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	96	-48
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	61	103
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-253	-1 073
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-793	-1 964
Inne korekty	-	-
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>902</b>	<b>-5 203</b>
Zmiana stanu zapasów	1 357	6 152
Zmiana stanu należności	-3 507	-2 959
Zmian stanu zobowiązań	9 095	10 339
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>7 847</b>	<b>8 330</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	24	1
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-4	-2
Zapłacony podatek dochodowy	-85	163
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 782</b>	<b>8 491</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	54	42
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 549	-4 924
Udzielone pożyczki	-	-252
Nabycie aktywów finansowych	-	-834
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 495</b>	<b>-5 968</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	<b>3 kwartały 2015</b>	<b>3 kwartały 2014</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 133	7 385
Dywidenda dla akcjonariuszy	-4 689	-
Spłata kredytów i pożyczek	-6 611	-2 779
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-241	-707
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-10 408</b>	<b>3 899</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności</u></b>		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>6 591</b>	<b>1 079</b>
Efekt zmiany kursów walut	-95	43
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>2 375</b>	<b>7 544</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 210	7 382
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	165	162
	<b>2 375</b>	<b>7 544</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 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 01.01.2014</b>	<b>56 114</b>	<b>123 456</b>	-	-	<b>-538</b>	<b>35 237</b>	<b>214 269</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-8 365	-8 365
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	31 486	-	-	-	-31 486	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-3 751	-3 751
Skup akcji	-	-	-	-	-23 839	-	-23 839
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>56 114</b>	<b>154 942</b>	-	-	<b>-24 377</b>	<b>-8 365</b>	<b>178 314</b>
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>46 894</b>	<b>139 786</b>	-	-	-	<b>-1 859</b>	<b>184 821</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	11 925	11 925
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-1 859	-	-	-	1 859	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 690	-	-	-	-	-4 690
Skup akcji	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>46 894</b>	<b>133 237</b>	-	-	-	<b>11 925</b>	<b>192 056</b>

\*Po 3 kwartałach 2015 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 11.925 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników. Po 3 kwartałach 2014 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 8.365 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,2623 zł/euro na 31 grudnia 2014 roku oraz 4,2386 zł/euro na 30 września 2015 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,1803 zł/euro w 3 kwartałach 2014 roku; 4,1585 zł/euro w 3 kwartałach 2015 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,5072 zł/dolar na 31 grudnia 2014 roku i 3,7754 zł/dolar na 30 września 2015 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2015	2014 dane porównywalne**	3 kwartały 2015	2014 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 359	113 515	27 260	27 155
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 852	-10 022	-1 167	-2 397
III. Zysk (strata) brutto	11 132	-10 329	2 677	-2 471
IV. Zysk (strata) netto	11 925	-8 365	2 868	-2 001
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 782	8 491	1 871	2 031
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 495	-5 968	-360	-1 428
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 408	3 899	-2 503	933
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-4 216	6 465	-1 014	1 547
IX. Aktywa razem	234 262	237 767	55 269	55 784
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 206	52 946	9 958	12 422
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 647	18 800	3 927	4 411
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 559	34 146	6 030	8 011
XIII. Kapitał własny	192 056	184 821	45 311	43 362
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	11 064	11 002
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,39	-0,30	0,09	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,39	-0,30	0,09	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,10	3,94	0,97	0,92
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,10	3,94	0,97	0,92
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,1	0,08	0,02	0,02

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

\*\*W przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2014 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2014.

## Informacja dodatkowa

**do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2015 roku, zawierającego skrócone, jednostkowe, kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych spółek zależnych, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

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

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

Poza spółką zależną CNG Luxembourg S.à.r.l., rachunkowość spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o takie same zasady rachunkowości jak spółki dominującej. Rachunkowość spółki CNG Luxembourg S.à.r.l. prowadzona jest w oparciu o luksemburskie standardy rachunkowości i przy konsolidacji jej sprawozdanie finansowe podlega stosownym przekształceniom.

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 2014.

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 2014 roku.

### 2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

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

### 3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- Obciążenie wyniku w związku z przestojami produkcyjnymi: 7.806 tys. zł;
- kompensata dywidendy od spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (zobacz pkt.10). Transakcja wpływa tylko na sprawozdanie jednostkowe i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji;
- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 9): 4.689 tys. zł.



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

- Utworzenie rezerwy na zobowiązania: 9.767 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 10.116 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 539 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 970 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3.054 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.965 tys. zł.

#### 5. Segmenty działalności

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

##### 5.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	III kwartał 2015	III kwartał 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Przychody ze sprzedaży	42 784	40 026	7 437	10 482	50 221	50 508
Koszt własny sprzedaży	28 470	25 948	5 341	7 563	33 811	33 511
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>14 314</b>	<b>14 078</b>	<b>2 096</b>	<b>2 919</b>	<b>16 410</b>	<b>16 997</b>
Koszty nieprzypisane					5 486	2 607
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>10 924</b>	<b>14 390</b>

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
Przychody ze sprzedaży	119 664	116 004	22 617	26 462	142 281	142 466
Koszt własny sprzedaży	82 053	78 094	16 288	19 059	98 341	97 153
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>37 611</b>	<b>37 910</b>	<b>6 329</b>	<b>7 403</b>	<b>43 940</b>	<b>45 313</b>
Koszty nieprzypisane					9 995	8 052
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>33 945</b>	<b>37 261</b>

Aktywa	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Należności handlowe	33 079	28 099	6 424	5 923	39 503	34 022
Pozostałe należności (nieprzypisane)					2 666	1 993
					<b>42 169</b>	<b>36 015</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.

## 5.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	III kwartał 2015	III kwartał 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	49 904	50 370	317	138	50 221	50 508
Nabyte aktywa trwałe	2 333	2 214	-	-	2 333	2 214

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	141 709	141 440	572	1 026	142 281	142 466
Nabyte aktywa trwałe	4 137	8 988	-	-	4 137	8 988

## 5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2015 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

## 6. Umowy kredytowe zawarte w ciągu 3 kwartałów 2015 roku

### *Aneks do umowy kredytowej z mBankiem SA z 28 października 2002 roku*

Na 30 czerwca 2015 roku przypadał termin spłaty kredytu obrotowego udzielonego Ceramicie Nowej Gali SA przez mBank SA w kwocie 4.280 tys. zł. 25 czerwca 2015 roku spółka podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 29 czerwca 2017 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń. Równocześnie spółka obniżyła posiadany dotychczas limit kredytowy z 4.280 tys. zł do kwoty 4.200 tys. zł, zgodnie ze strategią zakładającą

redukcję zadłużenia.

## **7. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2014**

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Zobowiązanie do zakupu maszyn i urządzeń zostały w całości zrealizowane.

## **8. Zawarcie przez spółki grupy kapitałowej z PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. umów zakupu paliwa gazowego**

23 stycznia 2015 roku Ceramika Nowa Gala SA oraz spółki od niej zależne: Ceramika Gres SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. podpisały z PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. (dalej „PGNiG”) umowy zakupu paliwa gazowego. Wszystkie umowy zostały zawarte na czas nieoznaczony, na zbliżonych warunkach. Szacunkowa, łączna wartość zakupów w ramach tych umów za okres 5 lat obowiązywania wyniesie około 130.482 tys. zł. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze informacje dla umowy o najwyższej wartości:

- umowa zawarta została przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA;
- cena, jaką spółka zależna będzie płaciła za odbierane paliwo gazowe uzależniona będzie od aktualnej taryfy,
- zabezpieczeniem należytego wykonania umowy będzie zgoda dłużnika na dobrowolne poddanie się egzekucji do kwoty 2.500 tys. zł;
- w przypadku, gdy roczny faktyczny odbiór paliwa gazowego w skali roku będzie niższy niż minimalna ilość określona w umowie, spółka zależna będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz sprzedawcy kary umownej w wysokości 75% ceny za nieodebrane paliwo gazowe;
- umowa została zawarta na czas nieoznaczony;
- walutą umowy jest polski złoty;
- szacowana wartość zakupów w ramach umowy w okresie 5 lat wyniesie około 58.137 tys. zł.

W sierpniu postanowiono zmienić dostawcę gazu i wszystkie spółki grupy podpisały nowe umowy kompleksowe dotyczące zakupu i dystrybucji gazu. W ramach podpisanych umów nowy dostawca otrzymał pełnomocnictwo do rozwiązania umów z PGNiG (szerzej zobacz punkt 13). W rezultacie szacowane powyżej wartości zakupu gazu od PGNiG nie zostaną zrealizowane.

## **9. Wypłata dywidendy akcjonariuszom spółki dominującej**

Zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia z 17 czerwca 2015 roku, 11 września 2015 roku spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 4.689.362,10 zł. Wypłata dywidendy nastąpiła z kapitału zapasowego (zakumulowane zyski z lat ubiegłych). Na jedną akcję przypadło 0,10 zł dywidendy.

## **10. Kompensata dywidendy od spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o.**

Zgodnie z uchwałą zgromadzenia wspólników Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o., w 2014 roku zysk spółki zależnej za 2013 rok w kwocie 11.242.827,77 zł został w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy dla jedynego udziałowca Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została skompensowana z innymi rozrachunkami w lutym 2015 roku.

## **11. Podjęcie uchwał przez spółki zależne o wypłacie dywidendy na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA**

17 czerwca 2015 roku zwyczajne zgromadzenie wspólników spółki Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. postanowiło, że zysk netto spółki za 2014 rok w wysokości 10.516.237,60 zł zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy dla spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda zostanie wypłacona do 28 lutego 2016 roku.

Ponadto 16 czerwca 2015 roku zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Ceramiki Gres SA postanowiło, że część zysku netto spółki za 2014 rok w wysokości 5.493.982,98 zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda zostanie wypłacona do 28 lutego 2016 roku.

## **12. Koncesja na obrót paliwami gazowymi dla spółki zależnej**

7 sierpnia 2015 roku decyzją Prezesa URE należącej do grupy kapitałowej spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. została udzielona koncesja na obrót paliwami gazowymi na okres od 2 sierpnia 2015 do 31 grudnia 2030 roku. W oparciu o tę koncesję grupa planuje w przyszłości nabywać gaz na potrzeby własne spółek należących do grupy kapitałowej. Rozpoczęcie faktycznej działalności w oparciu o ww. koncesję wymaga uzyskania zatwierdzonej przez prezesa URE taryfy na obrót paliwem gazowym oraz podpisania umów z Operatorem Systemu Dystrybucji i Operatorem Systemu Przesyłowego.

## **13. Zmiana dostawcy gazu dla spółek z grupy kapitałowej**

26 sierpnia 2015 roku Ceramika Nowa Gala SA oraz spółki od niej zależne Ceramika Gres SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. podpisały z RWE Polska SA z siedzibą w Warszawie umowy regulujące warunki zakupu pokrywające całość zapotrzebowania ww. spółek na gaz ziemny.

Wszystkie wyżej wymienione umowy zawarte zostały na czas określony do 31 grudnia 2016 roku, a ich szacunkowa, łączna wartość w okresie obowiązywania wynosi 30.100 tys. zł.

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze informacje dla umowy o najwyższej wartości, zawartej przez Ceramikę Nową Galę SA:

- cena jaką spółka będzie płaciła za odbierane paliwo gazowe będzie wyliczana w oparciu o kontrakty typu GAS\_BASE notowane na Rynku Terminowym Towarowym oraz ceny indeksu POLPX-gas na Towarowej Giełdzie Energii i powiększona o marżę sprzedawcy. W przypadku istotnych różnic pomiędzy rzeczywistymi a prognozowanymi zużyciami gazu, faktyczna cena zakupu może ulegać dodatkowej korekcie;
- oprócz ceny za paliwo gazowe spółka będzie zobowiązana do uregulowania opłat za dystrybucję zgodnie z aktualną Taryfą Operatora Systemu Dystrybucji;
- w ramach podpisanej umowy sprzedawca otrzymał od spółki pełnomocnictwo do przeprowadzenia procesu zmiany dotychczasowego dostawcy i zgłoszenia tej zmiany zgodnie z warunkami „Instrukcji ruchu i eksploatacji sieci dystrybucyjnej” opracowanej przez Operatora Systemu Dystrybucji;
- obu stronom umowy przysługuje prawo do jej wypowiedzenia w formie pisemnej, z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia, jednak w takim przypadku strona wypowiadająca umowę zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej. Kalkulacja kary umownej oparta będzie o różnicę między zamówioną a faktycznie zakupioną w trakcie trwania umowy ilością gazu, przemożoną przez różnicę między faktyczną ceną zakupu gazu w trakcie trwania umowy a średnioważoną dobową ceną zakupu lub sprzedaży paliwa gazowego, określoną przez Operatora Systemu Przesyłowego GAZ-SYSTEM na dzień skutecznego rozwiązania umowy i skorygowaną o współczynnik określony w umowie;
- szacowana wartość umowy w okresie obowiązywania wynosi 13.300 tys. zł.

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

7 października 2015 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 23 czerwca 2016 roku do 31 sierpnia 2017 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 40.000 tys. złotych.

Na 27 listopada 2015 roku przypadał termin spłaty kredytu bieżącego udzielonego Ceramicie Nowej Gali SA przez mBank SA w kwocie 4.500 tys. zł. 6 listopada 2015 roku spółka podpisała z bankiem aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 13 grudnia 2016

roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń.

## 15. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2015

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2015.

## 16. 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 lub w oparciu o ilość akcji, z których dany akcjonariusz uprawniony był do wypłaty dywidendy.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	23,04%	10 806 249	23,04%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	9 356 722	19,95%	9 356 722	19,95%
PTE Allianz Polska SA	6 049 157	12,90%	6 049 157	12,90%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 834 364	12,44%	5 834 364	12,44%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny	3 293 725	7,02%	3 293 725	7,02%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 15 maja 2015 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	23,04%	10 806 249	23,04%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	9 356 722	19,95%	9 356 722	19,95%
PTE Allianz Polska SA	6 049 157	12,90%	6 049 157	12,90%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5 834 364	12,44%	5 834 364	12,44%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny	3 293 725	7,02%	3 293 725	7,02%

## 17. 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.

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

Nie istnieją takie postępowania.

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

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

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

7 maja 2015 roku spółka zależna Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. udzieliła pożyczki w kwocie 2.000 tys. zł dla Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. Pożyczka jest przeznaczona na finansowanie działalności gospodarczej, w tym zabezpieczenie środków w związku z wnioskiem do prezesa URE o udzielenie koncesji na handel gazem.

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

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

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

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