



## **Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

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

Końskie, 14 listopada 2018 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2018	3 kwartały 2018	III kwartał 2017	3 kwartały 2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>44 148</b>	<b>119 394</b>	<b>41 583</b>	<b>121 765</b>
Koszt własny sprzedaży	36 454	94 881	29 336	86 931
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 694</b>	<b>24 513</b>	<b>12 247</b>	<b>34 834</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	19	215	174
Koszty administracyjne i sprzedaży	10 210	32 664	10 850	30 814
Pozostałe koszty operacyjne	1 859	2 565	46	887
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 374</b>	<b>-10 697</b>	<b>1 566</b>	<b>3 307</b>
Przychody finansowe	-102	68	-	3
Koszty finansowe	361	1 672	477	1 647
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-4 837</b>	<b>-12 301</b>	<b>1 089</b>	<b>1 663</b>
Podatek	238	518	447	1 090
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 075</b>	<b>-12 819</b>	<b>642</b>	<b>573</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-5 075</b>	<b>-12 819</b>	<b>642</b>	<b>573</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia	9	-8	-5	4
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku</b>				
Koszty dotyczące skupu akcji	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-5 066</b>	<b>-12 827</b>	<b>637</b>	<b>577</b>
<b>Wynik netto przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 075	-12 819	642	573
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	<b>-5 075</b>	<b>-12 819</b>	<b>642</b>	<b>573</b>
<b>Całkowity dochód przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 066	-12 827	637	577
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-	-	-
	<b>-5 066</b>	<b>-12 827</b>	<b>637</b>	<b>577</b>

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2018	12 m-cy do 30.09.2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-18 726	-9 219
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,40	-0,19
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,40	-0,19

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	2 601	2 584
Rzeczowe aktywa trwałe	83 390	90 751
Nieruchomości inwestycyjne	5 950	7 550
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 972	8 414
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>117 909</b>	<b>128 295</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	75 629	75 776
Należności handlowe oraz pozostałe	27 614	24 303
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	295	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 797	13 623
Pozostałe aktywa obrotowe	823	442
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>112 158</b>	<b>114 144</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>230 067</b>	<b>242 439</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	114 171	122 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	7	15
Kapitał rezerwowy	8 719	8 719
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	-12 615	-5 427
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>157 176</b>	<b>172 347</b>
Udziały niedające kontroli	-	-
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>157 176</b>	<b>172 347</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	7 165
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 591	3 668
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 615</b>	<b>10 857</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	21 908	21 731
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	427
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	42 420	27 202
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	-	851
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 039	1 569
Pozostałe rezerwy	4 890	7 455
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>70 276</b>	<b>59 235</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>72 891</b>	<b>70 092</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>230 067</b>	<b>242 439</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	157 176	172 347
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,35	3,68
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,35	3,68

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-12 819</b>	<b>573</b>
Amortyzacja	10 441	9 886
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 103	787
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-2	67
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	208	38
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-3 814	-653
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	518	1 090
Inne korekty	1 550	-91
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>-2 815</b>	<b>11 697</b>
Zmiana stanu zapasów	146	-5 010
Zmiana stanu należności	-3 573	-4 940
Zmian stanu zobowiązań	280	279
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>-5 962</b>	<b>2 026</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	4
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-1	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-857	-413
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 820</b>	<b>1 616</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	151
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 825	-14 135
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 825</b>	<b>-13 984</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 726	8 626
Wpływy z faktoringu*	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej	-2 345	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-1 725	-869
Spłata faktoringu*	-851	-465
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 103	-794
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 702</b>	<b>1 809</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności</u></b>		
<b>Środki pieniężne netto z działalności</b>	<b>-5 943</b>	<b>-10 559</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	13 623	22 596
Efekt zmiany kursów walut	117	-73
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>7 797</b>	<b>11 964</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	7 522	10 651
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	275	1 313
	<b>7 797</b>	<b>11 964</b>

\*dotyczy umowy faktoringu z regresem spółki zależnej

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>136 034</b>	<b>2</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-8 963</b>	<b>182 686</b>	-	<b>182 686</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości							-328	-328		-328
<b>Stan na 01.01.2017 po przekształceniu</b>	<b>46 894</b>	<b>136 034</b>	<b>2</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-9 291</b>	<b>182 358</b>		<b>182 358</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	4	-	-	-	573	577	-	577
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-9 362	-	-	-	-	9 362	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	163	-	-	-	-	-163	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-	-4 689	-	-4 689
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>122 146</b>	<b>6</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>481</b>	<b>178 246</b>	-	<b>178 246</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>122 146</b>	<b>15</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-5 427</b>	<b>172 347</b>	-	<b>172 347</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-8	-	-	-	-12 819	-12 827		-12 827
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-2 820	-	-	-	-	2 820	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	188	-	-	-	-	-188	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 344	-	-	-	-	-	-2 344	-	-2 344
Reklasyfikacja star z lat ubiegłych – połączenie CNG SA z CNG II	-	-2 999	-	-	-	-	2 999	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>114 171</b>	<b>7</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-12 615</b>	<b>157 176</b>	-	<b>157 176</b>

\*Po 3 kwartałach 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 12.819 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 8 tys. zł, ujęte (in minus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia. Po 3 kwartałach 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 573 tys. zł, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na złote w kwocie 4 tys. zł, ujęte (in plus) w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,1709 zł/euro na 31 grudnia 2017 roku oraz 4,2714 zł/euro na 30 września 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2566 zł/euro w 3 kwartałach 2017 roku; 4,2535 zł/euro w 3 kwartałach 2018 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,4813 zł/dolar na 31 grudnia 2017 roku i 3,6754 zł/dolar na 30 września 2018 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2018	2017 dane porównywalne**	3 kwartały 2018	2017 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 394	121 765	28 070	28 606
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 697	3 307	-2 515	777
III. Zysk (strata) brutto	-12 301	1 663	-2 892	391
IV. Zysk (strata) netto	-12 819	573	-3 014	135
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 820	1 616	-1 603	380
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 825	-13 984	-664	-3 285
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 702	1 809	870	425
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-5 826	-10 632	-1 370	-2 498
IX. Aktywa razem	230 067	242 439	53 862	58 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 891	70 092	17 065	16 805
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 615	10 857	612	2 603
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	70 276	59 235	16 453	14 202
XIII. Kapitał własny	157 176	172 347	36 797	41 321
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 979	11 243
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,40	-0,19	-0,09	-0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,40	-0,19	-0,09	-0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,35	3,68	0,78	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,35	3,68	0,78	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,05	0,1	0,01	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 31.12.2017 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2017 r.



## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	III kwartał 2018	3 kwartały 2018	III kwartał 2018	3 kwartały 2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>32 146</b>	<b>88 251</b>	<b>29 485</b>	<b>89 378</b>
Koszt własny sprzedaży	29 317	77 525	24 292	74 672
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 829</b>	<b>10 726</b>	<b>5 192</b>	<b>14 706</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	11	1	159
Koszty administracyjne i sprzedaży	6 420	21 495	6 905	19 682
Pozostałe koszty operacyjne	1 786	2 912	206	624
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-5 372</b>	<b>-13 670</b>	<b>-1 917</b>	<b>-5 441</b>
Przychody finansowe	-	2 449	13	1 932
Koszty finansowe	148	845	333	783
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 520</b>	<b>-12 066</b>	<b>-2 238</b>	<b>-4 292</b>
Podatek	-105	4	-132	-464
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 416</b>	<b>-12 070</b>	<b>-2 106</b>	<b>-3 828</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-5 416</b>	<b>-12 070</b>	<b>-2 106</b>	<b>-3 828</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
W danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły				
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-5 416</b>	<b>-12 070</b>	<b>-2 106</b>	<b>-3 828</b>

	Jednostka	12 m-cy do 30.09.2018	12 m-cy do 30.09.2017
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-17 128	-14 099
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,37	-0,30
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-0,37	-0,30

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	714	262	340
Rzeczowe aktywa trwałe	47 777	53 065	49 709
Nieruchomości inwestycyjne	5 950	7 550	7 550
Inwestycje w podmiotach powiązanych	58 525	58 525	58 554
Inne aktywa finansowe	145	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 916	5 964	7 404
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>118 027</b>	<b>125 511</b>	<b>123 702</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	60 081	55 894	54 221
Należności handlowe oraz pozostałe	13 925	13 103	13 395
Pożyczki podmiotom zależnym	-	1 025	2 159
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 479	6 111	16 536
Pozostałe aktywa obrotowe	656	201	202
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>76 141</b>	<b>76 334</b>	<b>86 513</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-	-	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>194 168</b>	<b>201 845</b>	<b>210 215</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>		<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b><u>Kapitały własne</u></b>				
Kapitał podstawowy		46 894	46 894	46 894
Kapitał zapasowy		114 184	125 503	141 805
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-
Akcje własne		-	-	-
Niepodzielone wyniki		-12 140	-9 122	-11 890
<b>Kapitały własne ogółem</b>		<b>148 938</b>	<b>163 275</b>	<b>176 809</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>				
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		-	7 165	848
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		924	1 968	3 170
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>924</b>	<b>9 133</b>	<b>4 018</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		27 112	20 283	18 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		12 624	2 492	4 506
Rezerwa na świadczenia pracownicze		758	1 216	1 103
Pozostałe rezerwy		3 812	5 446	5 348
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>44 306</b>	<b>29 437</b>	<b>29 388</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-	-	-
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>45 230</b>	<b>38 570</b>	<b>33 406</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>194 168</b>	<b>201 845</b>	<b>210 215</b>
	<b>Jednostka</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wartość księgowa	tys. zł	148 938	163 275	176 809
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	3,18	3,48	3,77
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	3,18	3,48	3,77

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-12 070</b>	<b>-3 828</b>
Amortyzacja	7 329	6 770
Przychody z tytułu dywidend	-2 433	-1 878
Przychody i koszty z tytułu odsetek	278	63
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	67	2
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	151	22
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	-2 563	76
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	4	-464
Inne korekty	1 690	-86
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>-7 547</b>	<b>677</b>
Zmiana stanu zapasów	-4 187	-1 757
Zmiana stanu należności	-798	4
Zmian stanu zobowiązań	6 127	963
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>-6 405</b>	<b>-113</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 405</b>	<b>-114</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	33	79
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat	991	1 200
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	49	-
Dywidendy otrzymane	2 433	1 878
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 930	-11 923
Udzielone pożyczki	-126	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 450</b>	<b>-8 766</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	<b>3 kwartały 2018</b>	<b>3 kwartały 2017</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 731	3 761
Dywidenda dla akcjonariuszy	-2 345	-4 689
Spłata kredytów i pożyczek	-1 818	-869
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-293	-115
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>275</b>	<b>-1 912</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności</u></b>	<b>-4 680</b>	<b>-10 792</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 111	16 536
Efekt zmiany kursów walut	48	-8
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>1 479</b>	<b>5 736</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 361	4 802
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	118	934
	<b>1 479</b>	<b>5 736</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>141 805</b>	-	-	-	<b>-11 653</b>	<b>177 046</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-237	-237
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>141 805</b>	-	-	-	<b>-11 890</b>	<b>176 809</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-3 828	-3 828
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-11 123	-	-	-	11 123	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-4 689	-	-	-	-	-4 689
Skutki połączenia CNG SA z CNG II	-	-519	-	-	-	530	11
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>46 894</b>	<b>125 474</b>	-	-	-	<b>-4 065</b>	<b>168 303</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>125 503</b>	-	-	-	<b>-9 122</b>	<b>163 275</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-12 070	-12 070
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-6 567	-	-	-	6 567	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-2 345	-	-	-	-	-2 345
Skutki połączenia CNG SA z CNG II	-	-2 047	-	-	-	2 485	78
<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>46 894</b>	<b>114 184</b>	-	-	-	<b>-12 140</b>	<b>148 938</b>

\*Po 3 kwartałach 2018 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 12.070 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po 3 kwartałach 2017 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 3.828 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: 4,1709 zł/euro na 31 grudnia 2017 roku oraz 4,2714 zł/euro na 30 września 2018 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,2566 zł/euro w 3 kwartałach 2017 roku; 4,2535 zł/euro w 3 kwartałach 2018 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,4813 zł/dolar na 31 grudnia 2017 roku i 3,6754 zł/dolar na 30 września 2018 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2018	2017 dane porównywalne**	3 kwartały 2018	2017 dane porównywalne**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 251	89 378	20 748	20 998
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 670	-5 441	-3 214	-1 278
III. Zysk (strata) brutto	-12 066	-4 292	-2 837	-1 008
IV. Zysk (strata) netto	-12 070	-3 828	-2 838	-899
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 405	-114	-1 506	-27
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 450	-8 766	341	-2 059
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	275	-1 912	65	-449
VIII. Przepływy pieniężne netto (łącznie)*	-4 632	-10 800	-1 089	-2 537
IX. Aktywa razem	194 168	201 845	45 458	48 394
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 230	38 570	10 589	9 247
XI. Zobowiązania długoterminowe	924	9 133	216	2 190
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 306	29 437	10 373	7 058
XIII. Kapitał własny	148 938	163 275	34 869	39 146
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 979	11 243
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,37	-0,30	-0,09	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	-0,37	-0,30	-0,09	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,18	3,48	0,74	0,83
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,18	3,48	0,74	0,83
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,05	0,1	0,01	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 31.12.2017 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2017 r..

## Informacja dodatkowa

**do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2018 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 okresie sprawozdawczym zaszły zmiany dotyczące struktury grupy kapitałowej emitenta. 31 sierpnia 2018 roku został dokonany w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis połączenia Ceramika Nowa Gala SA jako Spółki przejmującej oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o jako Spółki przejmowanej. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie urposzczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z aart. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, gdyż spółka przejmująca posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej oraz bez zamykania ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej. Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Ceramika Nowa Gala SA wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o., wynikające z łączących tę spółkę umów.

Grupę kapitałową w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 sierpnia 2018 roku tworzyły następujące podmioty gospodarcze:

- 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.

W skład grupy kapitałowej od dnia 31 sierpnia 2018 roku 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Sprawozdania spółek skonsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

Niniejsze skrócone, śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2017, poza zmianami wynikającymi z wprowadzenia nowych standardów (szerzej zobacz pkt. 2).

Skonsolidowane śródroczne, skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład grupy w dającej się przewidzieć



przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład grupy.

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

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

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

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

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

Spółki grupy począwszy od stycznia 2018 roku stosują nowy standard MMSF 9 dotyczący Instrumentów finansowych. Zgodnie z tym standardem, według ujęcia retrospektywnego (z datą przejścia na 1 stycznia 2017 roku) wprowadzono zmianę identyfikowanych grup aktywów finansowych (zmiana klasyfikacji) oraz zmianę modelu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Najistotniejszą grupą aktywów finansowych są należności handlowe o okresie zapadalności nie przekraczającym 12 miesięcy. Spółki grupy stosują uproszczoną metodę szacowania poziomu odpisów dotyczących należności handlowych. Cały portfel należności rozdzielany jest na macierz według okresu przeterminowania i kraju, z którego pochodzi kontrahent. Każdej pozycji w tej macierzy przypisany jest oczekiwany poziom strat. Mnożąc wartość należności w danym kraju i w danym przedziale przeterminowania, przez oczekiwany poziom strat otrzymuje się kwotę szacunkowego odpisu. W wyniku zastosowania powyższej procedury do portfela należności na 30 września 2018 roku, grupa kapitałowa dokonała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości należności, zgodnie z ujęciem retrospektywnym uzyskano zmiany w wybranych pozycjach sprawozdania finansowego, które prezentowane są w tabelach poniżej.

Skutki zmian MSSF 9 (dane skonsolidowane)	30.09.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44	-38	77
Należności handlowe oraz pozostałe	-233	201	-405
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-328
Wynik roku bieżącego	-189	163	-

Skutki zmian MSSF 9 (dane jednostkowe)	30.09.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-39	56
Należności handlowe oraz pozostałe	-146	206	-293
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	-	-	-237
Wynik roku bieżącego	-119	167	-

### 3. Zastosowanie podejścia retrospektywnego do danych porównywalnych w jednostkowym, skróconym sprawozdaniu finansowym Ceramiki Nowej Gali SA

W związku z połączeniem spółek Ceramika Nowa Gala SA (spółka przejmująca) i spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp.z o.o. (spółka przejmowana) (zobacz pkt. 9), bez zamykania ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej, w jednostkowym, skróconym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne pokazano z uwzględnieniem połączenia spółek (retrospektywnie). Pokazano również przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku.

### 4. 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.

### 5. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 7.355 tys. zł. W porównywalnym okresie roku 2017 analogiczne obciążenie wynosiło 4.437 tys. zł. Różnica wynika głównie z ograniczenia zapasów wyrobów gotowych;
- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej (zobacz pkt. 13): 2.345 tys. zł;
- wypłata dywidendy w kwocie 2.155 tys. złotych na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA. Transakcja wpływa tylko na sprawozdanie jednostkowe i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji (zobacz pkt. 14);
- obciążenie wyniku przez odpisanie aktywów na odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat z lat ubiegłych: 492 tys. zł;
- obciążenie wyniku finansowego przez dokonanie odpisu trwałej utraty wartości związanego ze sprzedażą nieruchomości inwestycyjnej: 1.600 tys. zł (zobacz pkt.15.1).

### 6. 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: 8.610 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 11.821 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 59 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego: 1.136 tys. zł;
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 690 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.095 tys. zł;
- wzrost wartości odpisów dotyczących zapasów: 445 tys. zł.

### 7. 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.

**7.1. Informacja o obszarach geograficznych**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	34 802	34 182	9 346	7 401	44 148	41 583
Koszt własny sprzedaży	26 744	23 686	7 208	5 440	33 952	29 126
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>8 058</b>	<b>10 496</b>	<b>2 138</b>	<b>1 961</b>	<b>10 196</b>	<b>12 457</b>
Koszty nieprzypisane					2 502	210
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>7 694</b>	<b>12 247</b>

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
Przychody ze sprzedaży	93 556	99 551	25 838	22 214	119 394	121 765
Koszt własny sprzedaży	68 519	66 813	19 470	15 936	87 989	82 745
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>25 037</b>	<b>32 738</b>	<b>6 368</b>	<b>6 278</b>	<b>31 405</b>	<b>39 016</b>
Koszty nieprzypisane					6 892	4 182
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>24 513</b>	<b>34 834</b>

Aktywa	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Należności handlowe	18 176	15 035	6 949	5 504	25 125	20 539
Pozostałe należności (nieprzypisane)					2 489	3 764
					<b>27 614</b>	<b>24 303</b>

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

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

**7.2. 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 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	43 665	41 546	483	37	44 148	41 583
Nabyte aktywa trwałe	4 537	2 489	-	-	4 537	4 489

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	118 356	121 489	1 038	276	119 394	121 765
Nabyte aktywa trwałe	7 482	15 333	-	-	7 482	15 333

### 7.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2018 roku udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

## 8. Umowy kredytowe zawarte w ciągu 3 kwartałów 2018 roku

### 8.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

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

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

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

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

#### 8.1.3. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Pekao SA z 24 września 2013 roku

27 września 2018 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 30 września 2018 roku do 30 września 2019 roku. Posiadany dotychczasowy limit kredytowy został obniżony z 9.000 tys. złotych do kwoty 5.000 złotych, dodatkowo zmianie uległ poziom marży z dotychczasowego 1% na 1,2%.

## **8.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA**

### **8.2.1. Aneks nr 5 do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku**

9 lutego 2018 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks nr 5 do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu z 31 października 2018 roku do 31 października 2019 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń oraz maksymalnej kwoty finansowania 40.000 tys. zł.

## **9. Połączenie spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA ze spółką zależną Ceramiką Nową Galą II sp. z o.o.**

16 kwietnia 2018 roku zarząd spółki dominującej Ceramiki Nowej Gali SA (spółka przejmująca) podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ze spółką zależną Ceramika Nowa Gala II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana). W wyniku decyzji zarządy spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Połączenie spółek nastąpić miało w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Plan połączenia został opublikowany w raporcie bieżącym nr 2/2018 spółki dominującej. 18 czerwca walne zgromadzenie po zapoznaniu się z planem połączenia obu spółek podjęło uchwałę nr 15 o dokonaniu połączenia.

31 sierpnia 2018 roku został dokonany w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis połączenia Ceramika Nowa Gala SA jako Spółki przejmującej oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o jako Spółki przejmowanej. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie urzeczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, gdyż spółka przejmująca posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej oraz bez zamykania ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej. Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Ceramika Nowa Gala SA wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o., wynikające z łączących tę spółkę umów.

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

W stosunku do informacji opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym raporcie rocznym nastąpiły zmiany w pozycjach pozabilansowych. Na dzień bilansowy kwota zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) z tytułu umowy faktoringu bez regresu podpisanej przez spółkę dominującą wynosiła 10.492 tys. zł.

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

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

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

Ceramika Gres SA w kwietniu 2018 roku udzieliła pożyczki spółce Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. (jednostka kontrolowana od 31 sierpnia 2018 roku przez Ceramikę Nową Galę SA oraz Ceramikę Gres SA) w kwocie 1.100 tys. zł. Pożyczka została przeznaczona na finansowanie działalności gospodarczej, w tym przede wszystkim na spłatę zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. (Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. w kwietniu 2018 roku dokonała całkowitej

splaty zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki przez Ceramikę Nową Galę II sp. z o.o. w kwocie 991 tys. złotych wraz z należnymi odsetkami). Pożyczka została udzielona na okres 2 lat, a jej oprocentowanie określono w wysokości 4,5% w skali rocznej.

### **13. Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy spółki dominującej**

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w oparciu o dostępne do podziału, zakumulowane zyski z lat ubiegłych. Kwota dywidendy na 1 akcję to 0,05 groszy, w związku z czym łączna kwota wypłaty dywidendy wyniosła 2.344.681,05 zł. Dywidendą zostało objętych 46.893.621 akcji. Dywidendę wypłacono 10 września 2018 roku.

### **14. Wypłata dywidendy przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA**

18 czerwca 2018 roku walne zgromadzenie spółki zależnej Ceramiki Gres SA podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku z roku 2017 na wypłatę dywidendy w kwocie 2.155 tys. zł na rzecz Ceramiki Nowej Gali SA. Dywidenda została wypłacona 5 września 2018 roku.

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

#### **15.1. Sprzedaż zabudowanej nieruchomości**

9 października 2018 roku zawarto umowę zbycia zabudowanej nieruchomości (prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków i budowli stanowiących odrębny przedmiot własności) położonej w Starachowicach, zlokalizowanej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Starachowice, za cenę 5.950.000 złotych netto. Nieruchomość ta do 31 sierpnia 2018 roku była własnością (użytkowanie wieczyste) spółki zależnej Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o., jednak w wyniku zarejestrowania przez sąd połączenia tej spółki z Ceramiką Nową Gala SA, użytkownikiem wieczystym stała się spółka przejmująca – Ceramika Nowa Gala SA. W rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2017 roku nieruchomość prezentowana była jako nieruchomość inwestycyjna, a jej wycena bilansowa wynosiła 7.550.000 złotych. Sprzedaż nieruchomości spowodowała jednorazową stratę księgową w kwocie 1.600.000 złotych. Strata wpłynęła na wynik finansowy i skonsolidowany wynik finansowy za III kwartał 2018 roku. Uzyskane wpływy ze sprzedaży zarząd przeznaczył na ograniczenie zadłużenia grupy kapitałowej.

#### **15.2. Aneks nr 6 do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim SA z 28 czerwca 2014 roku**

28 października 2018 roku spółka zależna Ceramika Gres SA podpisała z ING Bankiem Śląskim SA aneks nr 6 do umowy kredytowej obniżający poziom maksymalnego pułapu zadłużenia do kwoty 32.000 tys. złotych. Aktualne zadłużenie mieści się w ramach nowego, obniżonego limitu. Pozostałe warunki umowy kredytowej, w tym termin spłaty kredytu oraz poziom marży nie uległy zmianie.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

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

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

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

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 15 maja 2018 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 roku.

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

## 18. Zestawienie stanu posiadania akcji spółki lub uprawnień do akcji osób zarządzających i nadzorujących

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez spółkę, w okresie od daty publikacji ostatniego raportu kwartalnego do daty publikacji bieżącego raportu, nie zaszła żadna zmiana w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

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

Nie istnieją takie postępowania.

## **20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

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

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

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 8.2 oraz 15.2) Ceramika Nowa Gala SA i Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. utrzymały poręczenia na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA odpowiednio do kwoty: 21.000 tys. zł i 10.000 tys. zł. W wyniku połączenia Ceramiki Nowej Gali SA oraz Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o., od 31 sierpnia 2018 roku stroną umowy poręczenia udzielonego przez spółkę zależną Ceramika Nowa Gala II stała się spółka dominująca. Od udzielonych poręczeń pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. W obu przypadkach bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 października 2037 roku. Poza spółkami grupy poręczenia nie były udzielane.

Ceramika Nowa Gala SA podwyższyła o 30 tys. euro kwotę udzielonej pożyczki spółce zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. (szerzej zobacz pkt. 11).

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

W 2017 roku spółka przeprowadziła reorganizację procesu produkcji w ramach grupy kapitałowej. Istotnym elementem tego programu było przeniesienie produkcji z CNG II do dwóch pozostałych fabryk w grupie. Produkcja prowadzona dotychczas w trzech fabrykach, po reorganizacji odbywa się w dwóch, co uprościło procesy produkcyjne i obniżyło koszty. Konsolidacja produkcji połączona została z modernizacją. W fabryce CNG SA, pozwalającej zwiększyć udział dużych formatów w sprzedaży z jednoczesnym poszerzeniem oferty asortymentowej. Wartość tej inwestycji wyniosła około 11 mln zł, wydatkowanych w 2017 roku. Dzięki tej modernizacji wprowadzamy do oferty nowe produkty, głównie w grupie gresów technicznych i szklawionych na kolorowej masie, z istotnym udziałem większych formatów – 60x120 i pochodnych. Wszystkie nowe produkty weszły do sprzedaży w I półroczu 2018 roku. Ponadto wdrażany jest program zmian w systemie zarządzania sprzedażą tak, by w połączeniu z dostępnością nowoczesnych produktów pozwolić na odwrócenie trendu spadku sprzedaży. W stosunku do III kwartałów 2017 roku w okresie raportowym uzyskano wzrost sprzedaży eksportowej.

Równocześnie realizowany był proces połączenia spółek Ceramiki Nowej Gali SA i Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Ceramiki Nowej Gali II sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Ceramikę Nową Galę SA (spółka przejmująca - łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej. 31 sierpnia 2018 roku został dokonany w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis połączenia Ceramika Nowa Gala SA jako Spółki przejmującej oraz Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o jako Spółki przejmowanej. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie urzeczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 oraz art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie) bez zamykania ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej. Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Ceramika Nowa Gala SA wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o., wynikające z łączących tę spółkę umów. (szerzej zobacz pkt. 9).



### **23. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Po modernizacji linii produkcyjnych w 2017 roku w zakładzie spółki dominującej (zobacz pkt. 22) oraz po przejściowym wzroście zapasów związanym min. z produkcją nowych produktów, w grupie wzrosło zadłużenie netto, które w kolejnych okresach będzie systematycznie spłacane. W bieżącym roku planowane są jedynie niewielkie inwestycje o charakterze odtworzeniowym. Wszystkie one są finansowane ze środków własnych. Istotne linie kredytów obrotowych są odnawiane, a spółki grupy wywiązują się ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych.

W trzecim kwartale 2018 roku udało się istotnie zahamować trend spadku sprzedaży grupy kapitałowej. W ujęciu rok do roku sprzedaż grupy w III kwartale br. była wyższa o 6%, dzięki czemu w ujęciu narastającym spadek sprzedaży za 9 miesięcy br. wyniósł 2%. W tym samym okresie istotnie wzrosły koszty czynników produkcji, co przełożyło się na spadki rentowności i pogorszenie wyniku finansowego grupy. Zmniejszono również produkcję, aby ograniczyć zapas wyrobów gotowych co spowodowało pogorszenie wyniku. Wynik operacyjny obciąża również odpis związany ze sprzedażą nieruchomości inwestycyjnej (zobacz pkt 15.1). Od 1 października zdecydowano się na podwyższenie ceny sprzedaży produktów grupy oraz rozpoczęto program ograniczania kosztów działalności.

Jeśli chodzi o sytuację kadrową to najistotniejszą zmianą zaszła w składzie rady nadzorczej. 11 maja 2018 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie członka rady nadzorczej pana Grzegorza Ogonowskiego o rezygnacji z pełnionej funkcji z wcześniejszą z dat, która wystąpi tj. z dniem:

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

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

18 czerwca 2018 walne zgromadzenie emitenta powołało pana Michała Hulboja do pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład rady nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

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

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

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

- zmienność kursów walut;
- rosnące koszty zakupu podstawowych grup surowców, w tym gwałtownie rosnące ceny zakupu gazu i energii elektrycznej;
- podwyżka cen wyrobów;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- zmiana zasad zarządzania sprzedażą;
- program obniżania kosztów;
- sezonowy spadek sprzedaży w IV kwartale roku.

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