



**Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie grupy  
kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

zawierające kwartalną informację finansową, o której mowa w §87 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. 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, 7 listopada 2012 r.

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartał</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartał</u> <u>2011</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2011</u>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>60 985</b>	<b>169 678</b>	<b>60 719</b>	<b>160 095</b>
Koszt własny sprzedaży	44 604	127 411	45 540	122 463
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 381</b>	<b>42 267</b>	<b>15 179</b>	<b>37 632</b>
Pozostałe przychody operacyjne	225	722	206	672
Koszty administracyjne i sprzedaży	9 371	29 184	8 455	26 682
Pozostałe koszty operacyjne	484	1 734	483	1 119
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>6 751</b>	<b>12 071</b>	<b>6 447</b>	<b>10 503</b>
Przychody finansowe	181	480	178	406
Koszty finansowe	1 571	4 479	1 275	4 189
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 361</b>	<b>8 072</b>	<b>5 350</b>	<b>6 720</b>
Podatek	311	-168	813	-17
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 050</b>	<b>8 240</b>	<b>4 537</b>	<b>6 737</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>5 050</b>	<b>8 240</b>	<b>4 537</b>	<b>6 737</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
koszty dotyczące skupu akcji	-2	-7	-13	-14
różnice kursowe z przeliczenia	6	9	-4	-4
<b>Całkowity dochód</b>	<b>5 054</b>	<b>8 242</b>	<b>4 520</b>	<b>6 719</b>

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartał</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartał</u> <u>2011</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2011</u>
<b>Wynik netto przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	5 050	8 240	4 537	6 737
udziałom nie dającym kontroli	0	0	0	0
	<b>5 050</b>	<b>8 240</b>	<b>4 537</b>	<b>6 737</b>
<b>Całkowity dochód przypisany</b>				
akcjonariuszom jednostki dominującej	5 054	8 242	4 520	6 719
udziałom nie dającym kontroli	0	0	0	0
	<b>5 054</b>	<b>8 242</b>	<b>4 520</b>	<b>6 719</b>

	<u>Jednostka</u>	<u>12 m-cy do</u> <u>30.09.2012</u>	<u>12 m-cy do</u> <u>30.09.2011</u>
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. PLN	10 477	6 400
Średnia ważona ilość akcji*	tysiące sztuk	47 971	50 970
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	PLN	0,2184	0,1256
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tysiące sztuk	47 971	50 970
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	PLN	0,2184	0,1256

\* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot od niej zależny

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000)

Aktywa	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	18 851	18 851
Wartości niematerialne	5 657	6 570
Rzeczowe aktywa trwałe	120 073	124 659
Nieruchomości inwestycyjne	7 400	7 400
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Inne aktywa finansowe	145	145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 321	7 185
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>159 447</b>	<b>164 810</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	92 751	92 351
Należności handlowe oraz pozostałe	62 244	55 604
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	865
Inne aktywa finansowe	450	483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 680	7 809
Pozostałe aktywa obrotowe	1 190	663
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>161 315</b>	<b>157 775</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>320 762</b>	<b>322 585</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r. (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

Pasywa	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	57 038	57 038
Kapitał zapasowy	149 623	148 190
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	5	-4
Kapitał rezerwowy	15 380	10 963
Akcje własne	-24 921	-22 830
Niepodzielone wyniki	8 975	10 024
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>206 100</b>	<b>203 381</b>
Udziały nie dające kontroli	0	0
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>206 100</b>	<b>203 381</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	6 947	34 906
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8 111	8 510
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	24
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>15 082</b>	<b>43 440</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	26 174	35 419
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	126	7
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	58 948	31 017
Inne zobowiązania finansowe*	5 867	3 497
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 237	2 161
Pozostałe rezerwy	7 228	3 663
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>99 580</b>	<b>75 764</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>114 662</b>	<b>119 204</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>320 762</b>	<b>322 585</b>
Wartość księgowa (w tys. PLN)	206 100	203 381
Liczba akcji (w tysiącach sztuk)**	47 545	48 548
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	4,3348	4,1893
Rozwodniona liczba akcji (w tysiącach sztuk)**	47 545	48 548
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	4,3348	4,1893

\*umowa faktoringowa spółki zależnej

\*\* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartały 2012</u>	<u>3 kwartały 2011</u>
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>8 240</b>	<b>6 737</b>
Amortyzacja	11 611	13 554
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 718	3 636
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	266	-664
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	-125
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	2 095	3 891
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-168	-17
Inne korekty	8	0
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>25 813</b>	<b>27 012</b>
Zmiana stanu zapasów	-400	4 358
Zmiana stanu należności	-6 544	-9 550
Zmian stanu zobowiązań	-7 708	-3 853
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>11 162</b>	<b>17 967</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	18	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-5	6
Zapłacony podatek dochodowy	-291	-926
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 883</b>	<b>17 047</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	94	107
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 849	-8 453
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych*	0	-1 740
Udzielone pożyczki	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 755</b>	<b>-10 086</b>

\*wydatki na modernizację nieruchomości inwestycyjnych

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartały 2012</u>	<u>3 kwartały 2011</u>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	8 435	6 569
Wpływy z innych źródeł finansowania*	2 370	3 052
Dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 364	0
Nabywanie akcji własnych	-2 183	-4 563
Wypłaty na rzecz udziałowców nie posiadających kontroli	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-8 167	-10 359
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 733	-3 631
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 642</b>	<b>-8 932</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności</b>	<b>-2 514</b>	<b>-1 971</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 809	6 662
Efekt zmiany kursów walut	-615	309
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>4 680</b>	<b>5 000</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	4 299	4 623
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	381	377
	<b>4 680</b>	<b>5 000</b>

\*umowa faktoringowa spółki zależnej

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
<b>Stan na 01.01.2011 r.</b>	<b>57 038</b>	<b>136 751</b>	<b>1</b>	<b>16 601</b>	<b>0</b>	<b>-16 492</b>	<b>6 851</b>	<b>200 750</b>	<b>0</b>	<b>200 750</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2011 po przekształceniu</b>	<b>57 038</b>	<b>136 751</b>	<b>1</b>	<b>16 601</b>	<b>0</b>	<b>-16 492</b>	<b>6 851</b>	<b>200 750</b>	<b>0</b>	<b>200 750</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	0	0	-4	0	0	-14	6 737	6 719	0	6 719
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-3 188	0	0	0	0	3 188	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	8 989	0	0	0	0	-8 989	0	0	0
Zbycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji	0	4 563**	0	-4 563	0	-4 549	0	-4 549	0	-4 549
<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>57 038</b>	<b>147 115</b>	<b>-3</b>	<b>12 038</b>	<b>0</b>	<b>-21 055</b>	<b>7 787</b>	<b>202 920</b>	<b>0</b>	<b>202 920</b>
<b>Stan na 01.01.2012 r.</b>	<b>57 038</b>	<b>148 190</b>	<b>-4</b>	<b>10 963</b>	<b>0</b>	<b>-22 830</b>	<b>10 024</b>	<b>203 381</b>	<b>0</b>	<b>203 381</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	0	0	9	0	0	-7	8 240	8 242	0	8 242
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych***	0	-675	0	6 600	0	0	-5 925	0	0	0
Wyplacona dywidenda	0	0	0	0	0	0	-3 364	-3 364	0	-3 364
Zbycie akcji własnych	0	-75	0	0	0	92	0	17	0	17
Skup akcji	0	2 183**	0	-2 183	0	-2 176	0	-2 176	0	-2 176
<b>Stan na 30.09.2012</b>	<b>57 038</b>	<b>149 623</b>	<b>5</b>	<b>15 380</b>	<b>0</b>	<b>-24 921</b>	<b>8 975</b>	<b>206 100</b>	<b>0</b>	<b>206 100</b>

\* po 3 kwartałach 2012 r. kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 8.240 tys. złotych, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 7 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na pln, w kwocie 9 tys. zł zostały ujęte (in plus) w pozycji różnice kursowe z przeliczenia. Po 3 kwartałach 2011 r. kwota całkowitych dochodów to: zysk netto w wysokości 6.737 tys. złotych, który zwiększył wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 14 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne, a różnice kursowe powstałe po przeliczeniu sprawozdania spółki zależnej CNG Luxembourg z euro na pln, w kwocie 4 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji różnice kursowe z przeliczenia.

\*\* wartość akcji własnych skupionych, zgodnie z uchwałą nr 4 NWZ z dnia 10 października 2008 r., oraz skupionych w celu umorzenia zgodnie z uchwałą nr 15 WZ z dnia 16 kwietnia 2012 roku.

\*\*\*bez wypłaty dywidendy, która prezentowana jest w oddzielnej pozycji



## Wybrane dane finansowe

Do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższych tabelach wykorzystano następujące kursy euro:

- W przypadku danych bilansowych - średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane;
- W przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kursy stanowiące średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2012	2011 (dane porównywalne)*	3 kwartały 2012	2011 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	169 678	160 095	40 450	39 615
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 071	10 503	2 878	2 599
III. Zysk (strata) brutto	8 072	6 720	1 924	1 663
IV. Zysk (strata) netto	8 240	6 737	1 964	1 667
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 883	17 047	2 594	4 218
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 755	-10 086	-1 610	-2 496
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 642	-8 932	-1 583	-2 210
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem**	-3 129	-1 662	-746	-411
IX. Aktywa razem	320 762	322 585	77 972	73 036
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 662	119 204	27 873	26 989
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 082	43 440	3 666	9 835
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	99 580	75 764	24 206	17 154
XIII. Kapitał własny	206 100	203 381	50 100	46 047
XIV. Kapitał zakładowy	57 038	57 038	13 865	12 914
XV. Liczba akcji	57 038 073	57 038 073	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,22	0,13	0,05	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,22	0,13	0,05	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,33	4,19	1,05	0,95
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	4,33	4,19	1,05	0,95
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,07	-	0,02	-

\* w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na 31.12.2011 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2011 r.

\*\*podajemy bilansową zmianę wartości, z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych.

Kursy średnie NBP - na 31.12.2011 r.: 4,4168zł/euro; na 30.09.2012 r.: 4,1138 zł/euro; za 3 kwartały 2011 r.: 4,0413zł/euro; za 3 kwartały 2012 r.: 4,1948zł/euro.

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartał</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2012</u>	<u>3 kwartał</u> <u>2011</u>	<u>3 kwartały</u> <u>2011</u>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>50 167</b>	<b>143 695</b>	<b>45 844</b>	<b>128 161</b>
Koszt własny sprzedaży	42 995	127 426	38 721	109 201
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 172</b>	<b>16 269</b>	<b>7 123</b>	<b>18 960</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	59	-1	102
Koszty administracyjne i sprzedaży	5 839	18 333	5 228	16 750
Pozostałe koszty operacyjne	227	953	152	398
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 118</b>	<b>-2 958</b>	<b>1 742</b>	<b>1 914</b>
Przychody finansowe	214	613	62	191
Koszty finansowe	592	1 738	767	1 816
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>740</b>	<b>-4 083</b>	<b>1 037</b>	<b>289</b>
Podatek	194	-535	458	499
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>546</b>	<b>-3 548</b>	<b>579</b>	<b>-210</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>546</b>	<b>-3 548</b>	<b>579</b>	<b>-210</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
koszty dotyczące skupu akcji	-2	-7	-13	-14
<b>Całkowity dochód</b>	<b>544</b>	<b>-3 555</b>	<b>566</b>	<b>-224</b>

	<u>Jednostka</u>	<u>12 m-cy do</u> <u>30.09.2012</u>	<u>12 m-cy do</u> <u>30.09.2011</u>
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. PLN	6 993	-2 498
Średnia ważona ilość akcji*	tysiące sztuk	47 971	50 970
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	PLN	0,15	-0,05
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji*	tysiące sztuk	47 971	50 970
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	PLN	0,15	-0,05

\* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000)

Aktywa	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	346	480
Rzeczowe aktywa trwałe	53 714	58 795
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje w podmiotach zależnych	100 848	93 664
Inne aktywa finansowe	121	121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 519	1 728
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>157 548</b>	<b>154 788</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	64 527	67 922
Należności handlowe oraz pozostałe	47 612	40 887
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	865
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	3 833	3 416
Inne aktywa finansowe	450	483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 097	2 215
Pozostałe aktywa obrotowe	419	228
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>118 938</b>	<b>116 016</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>276 486</b>	<b>270 804</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r. (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

Pasywa	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	57 038	57 038
Kapitał zapasowy	123 730	121 256
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitał rezerwowy	6 057	1 640
Akcje własne	-1 082	-6 338
Niepodzielone wyniki	-3 548	10 331
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>182 195</b>	<b>183 927</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	6 947	22 600
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6 039	6 143
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>12 986</b>	<b>28 743</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	48 165	45 328
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	126	0
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	26 766	9 205
Rezerwa na świadczenia pracownicze	863	1 811
Pozostałe rezerwy	5 385	1 790
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>81 305</b>	<b>58 134</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>94 291</b>	<b>86 877</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>276 486</b>	<b>270 804</b>

	<u>Jednostka</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Wartość księgowa	tys. PLN	182 195	183 927
Liczba akcji*	tysiące sztuk	47 545	48 548
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. PLN	3,83	3,79
Rozwodniona liczba akcji*	tysiące sztuk	47 545	48 548
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	PLN	3,83	3,79

\* bez akcji własnych posiadanych przez spółkę lub podmiot zależny

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartały 2012</u>	<u>3 kwartały 2011</u>
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-3 548</b>	<b>-210</b>
Amortyzacja	6 772	7 210
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 538	1 293
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-201	-444
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-9	28
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	2 438	2 101
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-535	499
Inne korekty	0	0
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>6 455</b>	<b>10 477</b>
Zmiana stanu zapasów	3 395	1 187
Zmiana stanu należności	-6 727	-6 986
Zmian stanu zobowiązań	4 256	6 297
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>7 379</b>	<b>10 975</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	11	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-5	5
Zapłacony podatek dochodowy	-277	-928
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 108</b>	<b>10 052</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	60
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 040	-7 060
Udzielone pożyczki	-104	-135
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 112</b>	<b>-7 135</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	<u>3 kwartały 2012</u>	<u>3 kwartały 2011</u>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	8 211	5 973
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy spółki dominującej	-3 364	0
Nabycie akcji własnych	-2 183	-4 563
Spłata kredytów i pożyczek	-6 003	-2 489
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 699	-1 457
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 038</b>	<b>-2 536</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności</b>	<b>-42</b>	<b>381</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 215	1 961
Efekt zmiany kursów walut	-76	113
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>2 097</b>	<b>2 455</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 877	2 217
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	220	238
	<b>2 097</b>	<b>2 455</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	<u>Kapitał własny ogółem</u>
<b>Stan na 01.01.2011 r.</b>	<b>57 038</b>	<b>118 806</b>	<b>7 278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 188</b>	<b>179 934</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błęd	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2011 po przekształceniu</b>	<b>57 038</b>	<b>118 806</b>	<b>7 278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 188</b>	<b>179 934</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	0	0	0	0	-14	-210	-224
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-3 188	0	0	0	3 188	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji	0	4 563**	-4 563	0	-4 549	0	-4 549
<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>57 038</b>	<b>120 181</b>	<b>2 715</b>	<b>0</b>	<b>-4 563</b>	<b>-210</b>	<b>175 161</b>
<b>Stan na 01.01.2012 r.</b>	<b>57 038</b>	<b>121 256</b>	<b>1 640</b>	<b>0</b>	<b>-6 338</b>	<b>10 331</b>	<b>183 927</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	0	0	0	0	-7	-3 548	-3 555
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych***	0	367	6 600	0	0	-6 967	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-3 364	-3 364
Zbycie akcji własnych	0	-75	0	0	7 439	0	7 364
Skup akcji	0	2 182**	-2 183	0	-2 176	0	-2 177
<b>Stan na 30.09.2012</b>	<b>57 038</b>	<b>123 730</b>	<b>6 057</b>	<b>0</b>	<b>-1 082</b>	<b>-3 548</b>	<b>182 195</b>

\* po 3 kwartałach 2012 r. kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 3.548 tys. złotych, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 7 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne. Po 3 kwartałach 2011r. kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 210 tys. złotych, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników, koszty skupu akcji własnych w kwocie 14 tys. zł zostały ujęte (in minus) w pozycji akcje własne.

\*\* wartość skupionych akcji własnych, zgodnie z uchwałą nr 4 NWZ z dnia 10 października 2008 r., oraz skupionych w celu umorzenia zgodnie z uchwałą nr 15 WZ z dnia 16 kwietnia 2012 roku.

\*\*\*bez wypłaty dywidendy, która prezentowana jest w oddzielnej pozycji



## Wybrane dane finansowe

Do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższych tabelach wykorzystano następujące kursy euro:

- W przypadku danych bilansowych - średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane;
- W przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kursy stanowiące średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartały 2012	2011 (dane porównywalne)*	3 kwartały 2012	2011 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	143 695	128 161	34 256	31 713
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 958	1 914	-705	474
III. Zysk (strata) brutto	-4 083	289	-973	72
IV. Zysk (strata) netto	-3 548	-210	-846	-52
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 108	10 052	1 694	2 487
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 112	-7 135	-503	-1 766
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 038	-2 536	-1 201	-628
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem**	-118	494	-28	122
IX. Aktywa razem	276 486	270 804	67 209	61 312
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	94 291	86 877	22 921	19 670
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 986	28 743	3 157	6 508
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	81 305	58 134	19 764	13 162
XIII. Kapitał własny	182 195	183 927	44 289	41 643
XIV. Kapitał zakładowy	57 038	57 038	13 865	12 914
XV. Liczba akcji	57 038 073	57 038 073	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,15	-0,05	0,04	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	0,15	-0,05	0,04	-0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,83	3,79	0,93	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	3,83	3,79	0,93	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / euro)	0,07	-	0,02	-

\* w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na 31.12.2011 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2011 r.

\*\*podajemy bilansową zmianę wartości, z uwzględnieniem zmiany wyceny z tytułu różnic kursowych.

Kursy średnie NBP - na 31.12.2011 r.: 4,4168zł/euro; na 30.09.2012 r.: 4,1138 zł/euro; za 3 kwartały 2011 r.: 4,0413zł/euro; za 3 kwartały 2012 r.: 4,1948zł/euro.

## **Informacja dodatkowa:**

**do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za 3 kwartały 2012 r., zawierająca 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.a.r.l. – jednostka zależna.

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

Publikowane jest skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2011.

### **2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta**

W branży płytek ceramicznych, podobnie jak w innych sektorach przemysłu materiałów budowlanych istnieje sezonowość popytu na sprzedawane wyroby. Najmniejszy popyt obserwowany jest w miesiącach zimowych (1 kwartał oraz ostatnie dwa miesiące roku), a największy w miesiącach letnich.

### **3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe**

- zakończenie skupu akcji (zob. pkt.6);
- rozpoczęcie skupu akcji własnych w celu ich umorzenia (zob. pkt.7);
- wypłata dywidendy (zob. pkt.9);
- podniesienie kapitału spółki zależnej CNG Luxembourg S.a.r.l. w drodze aportu akcji własnych (zob. pkt.6);
- obciążenie wyniku w związku z planowanymi przestojami produkcyjnymi: 2.200 tys. zł;
- kwota amortyzacji w 3 kwartałach 2012 roku w stosunku do roku ubiegłego uległa obniżeniu o 1.900 tys. zł (w kwocie uwzględniono 1.800 tys. zł obniżki z tytułu corocznego przeglądu stawek amortyzacji).

### **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: 14.681 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 12.041 tys. zł;
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 150 tys. zł;
- wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy: 550 tys. zł;

- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.228 tys. zł;
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 2.092 tys. zł;
- utworzenie odpisu na należności: 583 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 dwoma 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 polskich (PLN '000).

	<u>KRAJ</u>		<u>EKSPORT</u>		<u>RAZEM</u>	
	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	50 145	49 907	10 840	10 812	60 985	60 719
Koszt własny sprzedaży	38 466	36 745	8 049	7 957	46 515	44 702
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>11 679</b>	<b>13 162</b>	<b>2 791</b>	<b>2 855</b>	<b>14 470</b>	<b>16 017</b>
Koszty nieprzypisane					-1 911	838
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>16 381</b>	<b>15 179</b>

  

	<u>KRAJ</u>		<u>EKSPORT</u>		<u>RAZEM</u>	
	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Przychody ze sprzedaży	140 120	133 363	29 558	26 732	169 678	160 095
Koszt własny sprzedaży	106 642	96 019	21 635	20 307	128 277	116 326
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>33 478</b>	<b>37 344</b>	<b>7 923</b>	<b>6 425</b>	<b>41 401</b>	<b>43 769</b>
Koszty nieprzypisane					-866	6 137
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>42 267</b>	<b>37 632</b>

  

<b>Aktywa</b>	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Należności handlowe	52 003	45 186	8 222	7 669	60 225	52 855
Pozostałe należności (nieprzypisane)					2 019	2 749
					<b>62 244</b>	<b>55 604</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. Główne aktywa należące do tej spółki zależnej to akcje własne podmiotu dominującego w ilości 8.983.608 sztuk.

## 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 sprzedaży surowców lub usług.

Kwoty w tysiącach złotych polskich (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	60 845	60 634	140	85	60 985	60 719
Nabyte aktywa trwałe	1 689	1 993	0	0	1 689	1 993

  

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Przychody ze sprzedaży	168 685	159 134	993	961	169 678	160 095
Nabyte aktywa trwałe	6 458	9 877	0	0	6 458	9 877

## 5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

W ciągu 3 kwartałów 2012 r. udział żadnego z odbiorców grupy nie przekroczył 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

## 6. Zakończenie skupu akcji własnych

Z dniem 3 czerwca 2011 roku nastąpiło wznowienie skupu akcji własnych emitenta zgodnie z postanowieniami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 października 2008r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych spółki.

Od dnia wznowienia skupu do 5 lipca 2012 roku (dzień ostatniej transakcji w ramach danego programu skupu) skupiono łącznie 3.516.869 akcji własnych o wartości nominalnej 3.516.869 złotych, stanowiących 6,17% kapitału zakładowego oraz 6,17% głosów na walnym zgromadzeniu. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 5 lipca 2012 roku to 1.639 tys. złotych, a łączna kwota wydatków od wznowienia skupu do zakończenia skupu to 7.978 tys. złotych. W dniu 27 kwietnia 2012 roku 3.279.720 akcji własnych o wartości nominalnej 3.279.720 złotych, stanowiących 5,75% kapitału zakładowego oraz 5,75% głosów na walnym zgromadzeniu, zostało wniesione aportem do spółki zależnej CNG Luxembourg. Po tym podwyższeniu kapitału podmiot zależny CNG Luxembourg posiada 8.983.608 akcji stanowiących 8.983.608 głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, przy czym ani sama spółka, ani podmiot zależny nie mogą wykonywać prawa głosów z akcji własnych podmiotu dominującego.

W dniu 5 lipca 2012 roku, w związku z całkowitym wykorzystaniem środków przeznaczonych uchwałami walnego zgromadzenia na ten cel, zakończono skup akcji własnych prowadzony zgodnie z postanowieniami uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z

10 października 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych spółki.

## **7. Rozpoczęcie skupu akcji własnych w celu ich umorzenia**

W dniu 16 kwietnia 2012 roku walne zgromadzenie podjęło uchwałę nr 15 w sprawie wyrażenia zgody na zakup przez spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia. Środki na sfinansowanie wykupu akcji własnych zgodnie z uchwałą nr 16 walnego zgromadzenia z 16 kwietnia 2012 roku pochodzą z zysku spółki wypracowanego w 2011 roku. Szczegóły rozpoczętego 6 lipca 2012 roku skupu akcji własnych w celu ich umorzenia przedstawiono poniżej:

- a) łączna liczba nabywanych akcji spółki w celu ich umorzenia nie będzie większa niż 2.200.000 (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy) akcji;
- b) wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia będzie nie większa niż 6.600.000 zł (słownie: sześć milionów sześćset tysięcy złotych);
- c) zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych w celu umorzenia w okresie nie dłuższym niż do 15 kwietnia 2013 roku;
- d) cena nabywanych akcji nie będzie wyższa niż 3 zł (słownie: trzy złote) za 1 (jedną) akcję.

Środki na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia pochodzą z „Kapitału Rezerwowego – Funduszu Specjalnego” utworzonego zgodnie z uchwałą nr 16 zwyczajnego walnego zgromadzenia z 16 kwietnia 2012 roku w sprawie przeznaczenia środków pochodzących z zysku spółki za rok 2011 na sfinansowanie wykupu akcji własnych. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez spółkę w celu ich umorzenia zarząd zwoła walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych spółki i obniżeniu kapitału zakładowego. Zarząd po zasięgnięciu opinii rady nadzorczej może zakończyć zakup akcji własnych spółki w celu ich umorzenia przed upływem terminu określonego w uchwale. Skup odbywa się za pośrednictwem wybranego domu maklerskiego. W ramach ustalonej, maksymalnej ceny nabywanych akcji, w trakcie trwania skupu zarząd uprawniony jest do wyznaczania maksymalnego poziomu ceny skupu akcji.

Od rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu ich umorzenia do 30 września 2012 roku skupiono łącznie 272.387 akcji własnych o wartości nominalnej 272.387 złotych, stanowiących 0,48% kapitału zakładowego oraz 0,48% głosów na walnym zgromadzeniu. Kwota wydatków poniesionych na ten cel w okresie od rozpoczęcia skupu do 30 września 2012 roku to 543 tys. złotych.

## **8. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2011**

W związku z rozpoczęciem wstępnych prac dotyczących realizacji projektu budowy nowego zakładu produkcji płytek ceramicznych, spółka zależna Ceramika Nowa Gala II sp. z o.o. podpisała umowy w efekcie, których wartość zobowiązań pozabilansowych na 30 września 2012 roku wynosi 2.000 tys. złotych.

## **9. Wyłacona dywidenda**

Zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia nr 9 z 16 kwietnia 2012 roku, emitent 25 maja 2012 roku wypłacił dywidendę w kwocie 3.363.812,55 złotych. Stanowiła ona część zysku za rok 2011. Na jedną akcję przypadło 0,07 zł dywidendy. W dywidendzie nie brały udziału akcje własne będące w posiadaniu spółki lub podmiotu od niej zależnego.

## **10. Umowy kredytowe zawarte w od 1 stycznia do 30 września 2012 r.**

### **10.1. Ceramika Nowa Gala SA**

#### **10.1.1. Umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie SA**

Na 30 kwietnia 2012 roku przypadał termin spłaty kredytu odnawialnego udzielonego spółce przez DZ BANK Polska SA w kwocie 6.500 tys. złotych. Kredyt ten został zrefinansowany kredytem w takiej samej kwocie, zaciągniętym w Banku Handlowym w Warszawie SA.

### **10.1.2. Umowa kredytowa z BRE Bankiem SA**

W dniu 10 maja 2012 roku emitent zawarł umowę o krótkoterminowy kredyt obrotowy z BRE Bankiem SA na kwotę 3.000 tys. złotych. Termin spłaty ostatniej raty przypada na 30 listopada 2012 roku.

## **10.2. Spółka zależna Ceramika Gres SA**

### **10.2.1. Umowa kredytowa spółki zależnej Ceramiki Gres SA z Raiffeisen Bank Polska SA**

Na 30 czerwca 2012 roku przypadał termin spłaty kredytu o limit wierzytelności udzielonego spółce zależnej Ceramice Gres SA przez Raiffeisen Bank Polska SA w kwocie 23.500 tys. złotych. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska SA aneks nr 1 do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do 5 lipca 2013 roku, przy zachowaniu dotychczasowych zabezpieczeń.

## **11. Umowa handlowa spółki zależnej Ceramiki Gres SA z Leroy Merlin Polska sp. z o.o.**

W dniu 25 kwietnia 2012 roku spółka zależna Ceramika Gres SA zawarła umowę handlową z Leroy Merlin Polska sp. z o.o. Przedmiot oraz istotne warunki umowy przedstawiono poniżej:

- umowa handlowa zawarta została na czas nieokreślony, a jej szacunkowa, łączna wartość za okres 5 lat obowiązywania wynosi około 77.000 tys. złotych;
- przedmiotem umowy jest współpraca handlowa w zakresie sprzedaży towarów przez Ceramikę Gres SA. do Leroy Merlin Polska sp. z o.o.;
- Leroy Merlin Polska sp. z o.o. jako nabywca będzie dokonywał zakupów po wzajemnie uzgodnionych cenach, a w przypadku dostawach zbiorczych realizowanych do magazynu centralnego będzie przysługiwać mu dodatkowo rabat;
- dostawca zobowiązany jest do udzielenia dodatkowego rabatu na zaopatrzenie w towar każdego nowo otwieranego sklepu nabywcy. Dodatkowy rabat przysługuje nabywcy, także w przypadku pierwszego zamówienia nowych towarów, towarów zakupywanych na ekspozycje oraz na specjalne operacje handlowe;
- dostawca zobowiązany jest również do wsparcia działań marketingowych nabywcy;
- nabywcy w przypadku przekroczenia sprzedaży towarów ponad umówioną wielkość przysługiwać będzie premia roczna;
- dostawca zobowiązuje się do terminowego dostarczania towarów zgodnych z zamówieniem, w przypadku niedotrzymania terminu bądź niezgodności towarów z zamówieniem dostawca będzie ponosić kary umowne;
- dostawca zobowiązał się do zapewnienia dobrej jakości dostarczanych przez siebie towarów;
- strony umowy handlowej zobowiązały się do współpracy nad publikowaniem oferty produktów na stronie internetowej nabywcy. Ponadto dostawca na swojej stronie internetowej zamieści informacje o dostępności swoich produktów w sklepach nabywcy.

Umowa powyższa stanowi kontynuację współpracy pomiędzy jej stronami, która trwa na zbliżonych zasadach od kilku lat.

## **12. Zawarcie umowy sprzedaży energii elektrycznej przez Ceramika Nowa Gala SA z PGE Obrót SA**

W dniu 31 lipca 2012 roku emitent zawarł znaczącą umowę z PGE Obrót SA dotyczącą zakupu energii elektrycznej. Przedmiot oraz istotne warunki umowy:

- z uwagi na fakt, iż umowa zawarta została na czas nieokreślony (z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia) podajemy szacunkową, łączną wartość tej umowy za okres 5 lat obowiązywania, która wynosi około 30.000 tys. złotych;

- przedmiotem umowy jest określenie praw i obowiązków Stron związanych z zakupem i sprzedażą energii elektrycznej. Równocześnie PGE Obrót SA zobowiązuje się względem Ceramika Nowa Gala SA do bilansowania handlowego sprzedanej jej energii elektrycznej;

- ceny sprzedaży energii elektrycznej są cenami negocjowanymi indywidualnie i strony mogą określić w umowie okres, w którym wynegocjowane, stałe ceny są gwarantowane.

Warunek zawieszający:

- warunkiem rozpoczęcia sprzedaży energii w oparciu o powyższą umowę jest zawarcie przez Ceramikę Nową Galę SA umowy o świadczenie usług dystrybucji z właściwym operatorem systemu dystrybucyjnego.

W dniu 20 sierpnia 2012 roku w związku z podpisaniem umowy o świadczenie usług dystrybucji z właściwym operatorem systemu dystrybucyjnego spełnił się warunek zawieszający.

Równocześnie PGE Obrót SA zobowiązała się względem Ceramika Nowa Gala SA do bilansowania handlowego sprzedanej jej energii elektrycznej.

Zawarcie tej umowy pozwoliło na rozdzielenie funkcji dystrybutora i sprzedawcy energii elektrycznej, które to obie funkcje do tej pory pełnił jeden, lokalny dostawca.

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

Istotne zdarzenia nie wystąpiły .

### **14. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2012**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2012.

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

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu spółki następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. Podane poniżej informacje ustalono w oparciu o komunikaty przekazane emitentowi przez akcjonariuszy.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość objętych akcji</b>	<b>Procentowy udział w kapitale akcyjnym</b>	<b>Głosy na WZ</b>	<b>Procentowy udział w głosach na WZ</b>
Piotrowski Waldemar	10 806 249	18,95%	10 806 249	18,95%
AMPLICO OFE (d. AIG OFE)	10 148 365	17,79 %	10 148 365	17,79 %
CNG Luxembourg S.a.r.l.oraz Ceramika Nowa Gala SA*	9 629 128	16,88%	9 629 128	16,88%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	4 454 000	7,81%	4 454 000	7,81%
Allianz Polska OFE	3 761 616	6,59%	3 761 616	6,59%

\* emitent, ani spółka zależna, nie mają prawa wykonywać prawa głosu z posiadanych przez siebie akcji własnych

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego w dniu 7 maja 2012 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za 1 kwartał 2012 roku.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Piotrowski Waldemar	10 806 249	18,95%	10 806 249	18,95%
CNG Luxembourg S.a.r.l.*	8 983 608	15,75%	8 983 608	15,75%
AMPLICO OFE (d. AIG OFE)	8 703 963	15,26%	8 703 963	15,26%
Allianz Polska OFE	3 761 616	6,59%	3 761 616	6,59%

\* spółka zależna nie ma prawa wykonywać prawa głosu z posiadanych przez siebie akcji spółki dominującej

## 16. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do akcji osób zarządzających i nadzorujących

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

- pan Grzegorz Leszczyński pełniący funkcję członka rady nadzorczej zbył – 272.000 akcji emitenta stanowiących 0,48 % udziału w kapitale akcyjnym emitenta i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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

- pan Waldemar Piotrowski pełniący funkcję prezesa zarządu posiada: 10.806.249 akcji emitenta stanowiących 18,95% udziału w kapitale akcyjnym emitenta i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Paweł Górnicki pełniący funkcję wiceprezesa zarządu posiada: 352.077 akcji emitenta stanowiących 0,62% udziału w kapitale akcyjnym emitenta i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Zbigniew Polakowski pełniący funkcję prokurenta posiada: 12.070 akcji emitenta stanowiących 0,02 % udziału w kapitale akcyjnym emitenta i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- pan Grzegorz Leszczyński pełniący funkcję członka rady nadzorczej posiada: 501.537 akcji emitenta stanowiących 0,88 % udziału w kapitale akcyjnym emitenta i dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

## 17. Informacja o postępowaniach, w których stroną jest emitent lub jednostka od niego zależna, których wartość stanowi, co najmniej 10% wartości kapitałów własnych emitenta

Nie istnieją takie postępowania.

## 18. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego 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 emitenta ani przez spółki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.



**19. Informacje o udzieleniu przez Ceramika Nowa Gala SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Ceramika Nowa Gala SA**

W ciągu 3 kwartałów 2012 roku Ceramika Nowa Gala SA ani spółki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

**20. 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, finansowego niepewna sytuacja finansów publicznych w strefie euro;
- rozwój sprzedaży nowych serii produktowych;
- sezonowe spowolnienie sprzedaży w 4 kwartale roku.

W przypadku jednostki dominującej nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby mieć wpływ na ocenę jej sytuacji finansowej, a które nie zostałyby ujawnione w skonsolidowanym raporcie kwartalnym.