



Skonsolidowany śródroczny raport grupy kapitałowej

Ceramika Nowa Gala SA

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku

zawierający kwartalną informację finansową, o której mowa w §62 Rozporządzenia Rady Ministrów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Końskie, 15 maja 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży	29 782	39 347
Koszt własny sprzedaży	22 093	30 412
Wynik brutto ze sprzedaży	7 689	8 935
Pozostałe przychody operacyjne	1 639	46
Koszty administracyjne i sprzedaży	7 462	9 720
Pozostałe koszty operacyjne	4 399	139
Wynik operacyjny	-2 533	-878
Przychody finansowe	7	7
Koszty finansowe	1 100	518
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-3 626	-1 389
Podatek	14	-221
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-3 640	-1 168
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-3 640	-1 168
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku		
Różnice kursowe z przeliczenia	1	-
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Nie wystąpiły	-	-
Całkowity dochód	-3 639	-1 168
Wynik netto przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 640	-1 168
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-3 640	-1 168
Całkowity dochód przypisany		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 639	-1 168
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	-3 639	-1 168

	Jednostka	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-105 935	-19 100
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,26	-0,41
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,26	-0,41

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		3 362	3 362
Prawo do użytkowania		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inne aktywa finansowe		31	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa trwałe razem		3 393	3 393
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe		3 666	6 518
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		472	433
Inne aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		196	544
Pozostałe aktywa obrotowe		2	2
Aktywa obrotowe razem		4 336	7 497
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	[1]	105 195	99 958
Suma aktywów		112 924	110 848

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	Nota	31.03.2020	31.12.2019
<u>Kapitały własne</u>			
Kapitał podstawowy		46 894	46 894
Kapitał zapasowy		96 930	96 930
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		5	4
Kapitał rezerwowy		7 135	7 135
Niepodzielone wyniki		-110 075	-106 435
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		40 889	44 528
Udziały nie dające kontroli		-	-
Kapitały własne ogółem		40 889	44 528
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		4 600	2 820
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	3
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		30 012	31 265
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		203	271
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		19	3
Zobowiązania krótkoterminowe razem		34 840	34 362
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	[1]	37 195	31 958
Suma zobowiązań		72 035	66 320
<u>Suma pasywów</u>			
Wartość księgowa (w tys. zł)		40 889	44 528
Liczba akcji (w tys. szt.)		46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,87	0,95
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)		46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,87	0,95

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-3 640	-1 168
Amortyzacja	34	3 863
Przychody i koszty z tytułu odsetek	466	433
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-85	-252
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8	56
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	776	585
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	14	-221
Inne korekty	1 773	-11
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-670	3 285
Zmiana stanu zapasów	-709	2 481
Zmiana stanu należności	-4 342	-7 069
Zmiana stanu zobowiązań	6 820	4 981
Przepływ operacyjny brutto	1 099	3 678
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-59	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-51	-146
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	989	3 531
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18	1
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	7	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-585	-1 263
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-560	-1 262

(kontynuowane na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	500	349
Wpływy z innych źródeł finansowania	-	378
Spłata kredytów i pożyczek	-1 572	-449
Spłata z tytułu faktoringu	-68	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-198	-485
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-414	-420
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 752	-627
Środki pieniężne netto z działalności		
	-1 323	1 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 430	8 162
Efekt zmiany kursów walut	15	248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	1 122	10 052
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	819	8 867
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	303	1 185
	1 122	10 052

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przelicze- nia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktuali- zacji wyceny	Akcje własne	Niepodzie- lone wyniki			
Stan na 01.01.2019	46 894	114 171	4	8 719	-	-	-20 942	148 846	-	148 846
Skutki zmiany polityki rachunkowości					-	-	-858	-858	-	-858
Stan na 01.01.2019 po przekształceniu	46 894	114 171	4	8 719	-	-	-21 800	147 988	-	147 988
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-	-1 168	-1 168	-	-1 168
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2019	46 894	114 171	4	8 719	-	-	-22 968	146 820	-	146 820
Stan na 01.01.2020	46 894	96 930	4	7 135	-	-	-106 435	44 528	-	44 528
Skutki zmiany polityki rachunkowości					-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2020 po przekształceniu	46 894	96 930	4	7 135	-	-	-106 435	44 528	-	44 528
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	1	-	-	-	-3 640	-3 639	-	-3 639
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	46 894	96 930	5	7 135	-	-	-110 075	40 889	-	40 889

* Po I kwartale 2020 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości -3.639 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 1 tys. zł, które zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów. Po I kwartale 2019 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości -1.168 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średnich kursów NBP: 4,2585 zł/euro na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 4,5523 zł/euro na dzień 31 marca 2020 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych użyto średnich arytmetycznych średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4,2978 zł/euro w roku 2019; 4,3963 zł/euro w roku 2020.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wynosiły: 4,1466 zł/dolar na dzień 31 marca 2020 roku i 3,7977 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019 (dane porównywalne)**	I kwartał 2020	I kwartał 2019 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 782	39 347	6 774	9 155
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 533	-878	-576	-204
III. Zysk (strata) brutto	-3 626	-1 389	-825	-323
IV. Zysk (strata) netto	-3 640	-1 168	-828	-272
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	989	3 531	225	822
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-560	-1 262	-127	-294
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 752	-627	-399	-146
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-1 308	1 890	-298	440
IX. Aktywa razem	112 924	110 848	24 806	26 030
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 035	66 320	15 824	15 574
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 840	34 362	7 653	8 069
XIII. Kapitał własny	40 889	44 528	8 982	10 456
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 301	11 012
XV. Liczba akcji (szt.)	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,26	-0,41	-0,51	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,26	-0,41	-0,51	-0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,87	0,95	0,19	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,87	0,95	0,19	0,22
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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

[1] Grupa aktywów (oraz związanych z nimi zobowiązań) dostępnych do zbycia na rzecz właściciela ADDZ

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	35 428	35 089
Prawo do użytkowania	681	3 085
Aktywa obrotowe		
Zapasy	49 329	48 622
Należności handlowe oraz pozostałe	18 832	11 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	925	1 886
Suma aktywów	105 195	99 958

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

Zobowiązania	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 338	2 872
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	28 259	23 054
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 410	1 604
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 131	991
Pozostałe rezerwy	4 057	3 437
Suma zobowiązań	37 195	31 958

W przypadku całej grupy aktywów operacyjnych (oraz odpowiadających im zobowiązaniom), określonych w przyjętym przez zarząd programie restrukturyzacji (szerzej zobacz punkt Zasada kontynuacji działalności oraz Osądy i założenia kierownictwa w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy za rok 2019) jako ZORG i Przedsiębiorstwo należy uznać, że ich wartości zostanie odzyskana nie w drodze dalszego użytkowania, ale w drodze sprzedaży na rzecz podmiotu większościowego – Cerrad. W takim stanie faktycznym, do tej grupy aktywów zastosowano standard MSSF5, wg którego ZORG i Przedsiębiorstwo spełniają definicję grupy aktywów utrzymywanych w celu sprzedaży do właściciela.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży	25 071	30 481
Koszt własny sprzedaży	18 973	26 052
Wynik brutto ze sprzedaży	6 098	4 429
Pozostałe przychody operacyjne	58	1
Koszty administracyjne i sprzedaży	4 811	6 331
Pozostałe koszty operacyjne	4 526	162
Wynik operacyjny	-3 181	-2 063
Przychody finansowe	270	-
Koszty finansowe	750	207
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-3 661	-2 270
Podatek	-	-451
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-3 661	-1 819
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto	-3 661	-1 819
Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku		
Nie wystąpiły	-	-
Całkowity dochód	-3 661	-1 819

	Jednostka	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-100 102	-16 025
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,13	-0,34
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,13	-0,34

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Aktywa	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		3 361	3 361
Prawo do użytkowania		-	-
Inwestycje w podmiotach powiązanych		25 508	25 238
Inne aktywa finansowe		31	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa trwałe razem		28 900	28 630
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe		1 966	4 066
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-
Pozostałe aktywa obrotowe		-	-
Aktywa obrotowe razem		1 966	4 066
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	[2]	59 692	56 036
Suma aktywów		90 558	88 732

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

Pasywa	Nota	31.03.2020	31.12.2019
<u>Kapitały własne</u>			
Kapitał podstawowy		46 894	46 894
Kapitał zapasowy		95 712	95 712
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał rezerwowy		-	-
Niepodzielone wyniki		-102 778	-99 117
Kapitały własne ogółem		39 828	43 489
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		3 647	1 653
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		9 391	9 554
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		13 038	11 207
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	[2]	37 692	34 036
Suma zobowiązań		50 730	45 243
Suma pasywów		90 558	88 732

	Jednostka	31.03.2020	31.12.2019
Wartość księgowa	tys. zł	39 828	43 489
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	0,85	0,93
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	0,85	0,93

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
<u>Działalność operacyjna</u>		
Wynik finansowy netto	-3 661	-1 819
Amortyzacja	6	2 727
Przychody i koszty z tytułu odsetek	161	122
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-109	-1
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8	17
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	386	497
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-	-451
Inne korekty	1 503	86
Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego	-1 722	1 178
Zmiana stanu zapasów	414	3 140
Zmiana stanu należności	-3 872	-3 949
Zmiana stanu zobowiązań	5 544	3 032
Przepływ operacyjny brutto	364	3 401
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-56	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	308	3 400
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-462	-862
Udzielone pożyczki	-	-86
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-445	-939

(kontynuowane na następnej stronie)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I kwartał 2020	I kwartał 2019
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	500	19
Spłata kredytów i pożyczek	-484	-451
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-165	-439
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-105	-121
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-254	-992
Środki pieniężne netto z działalności	-391	1 469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	735	2 314
Efekt zmiany kursów walut	1	-3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu	345	3 780
<u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	159	3 507
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	186	273
	345	3 780

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2019	46 894	114 184	-	-	-	-18 471	142 6707
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-859	-859
Stan na 01.01.2019 po przekształceniu	46 894	114 184	-	-	-	-19 330	141 748
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-1 819	-1 819
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2019	46 894	114 184	-	-	-	-21 149	139 929
Stan na 01.01.2020	46 894	95 712	-	-	-	-99 117	43 489
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2020 po przekształceniu	46 894	95 712	-	-	-	-99 117	43 489
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-3 661	-3 661
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	46 894	95 712	-	-	-	-102 778	39 828

* Po I kwartale 2020 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 3.661 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników. Po I kwartale 2019 roku kwota całkowitych dochodów to: strata netto w wysokości 1.819 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników.

Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej użyto średnich kursów NBP: 4,2585 zł/euro na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 4,5523 zł/euro na dzień 31 marca 2020 roku;
- w przypadku danych pochodzących ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych użyto średnich arytmetycznych średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego: 4,2978 zł/euro w roku 2019, 4,3963 zł/euro w roku 2020.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wynosiły: 4,1466 zł/dolar na dzień 31 marca 2020 roku i 3,7977 zł/dolar na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019 (dane porównywalne)**	I kwartał 2020	I kwartał 2019 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 071	30 481	5 703	7 092
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 181	-2 063	-724	-480
III. Zysk (strata) brutto	-3 661	-2 270	-833	-528
IV. Zysk (strata) netto	-3 661	-1 819	-833	-423
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	308	3 400	70	791
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-445	-939	-101	-218
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-254	-992	-58	-231
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-390	1 466	-89	341
IX. Aktywa razem	90 558	88 732	19 893	20 836
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 730	45 243	11 144	10 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	-	0	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 038	11 207	2 864	2 632
XIII. Kapitał własny	39 828	43 489	8 749	10 212
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 301	11 012
XV. Liczba akcji (szt.)	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,13	-0,34	-0,49	-0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,13	-0,34	-0,49	-0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,85	0,93	0,19	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,85	0,93	0,19	0,22
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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

[2] Grupa aktywów (oraz związanych z nimi zobowiązań) dostępnych do zbycia na rzecz właściciela ADDZ

	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	9 026	8 789
Prawo do użytkowania	-	2 173
Aktywa obrotowe		
Zapasy	36 964	37 379
Należności handlowe oraz pozostałe	13 357	6 959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	345	736
Suma aktywów	59 692	56 036

	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 856	2 228
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	30 477	26 707
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 205	1 333
Rezerwy na świadczenia pracownicze	944	830
Pozostałe rezerwy	3 210	2 938
Suma zobowiązań	37 692	34 036

W przypadku całej grupy aktywów operacyjnych (oraz odpowiadających im zobowiązaniom), określonych w przyjętym przez zarząd programie restrukturyzacji (szerzej zobacz punkt Zasada kontynuacji działalności oraz Osądy i założenia kierownictwa sprawozdania finansowego za 2019 rok) jako ZORG należy uznać, że ich wartości zostanie odzyskana nie w drodze dalszego użytkowania, ale w drodze sprzedaży na rzecz podmiotu większościowego – Cerrad. W takim stanie faktycznym, do tej grupy aktywów zastosowano standard MSSF5, wg którego ZORG spełnia definicję grupy aktywów utrzymywanych w celu sprzedaży do właściciela.

Informacja dodatkowa

do skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Ceramika Nowa Gala SA, za I kwartał 2020 roku, zawierająca skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ceramiki Nowej Gali SA (jednostki dominującej niższego szczebla) jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej niższego szczebla i spółek zależnych od jednostki dominującej niższego szczebla, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

- Cerrad sp. z o.o. – jednostka dominująca;
- Ceramika Nowa Gala SA – jednostka zależna, jednostka dominująca niższego szczebla;
- 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 niższego szczebla oraz podmiot zależny.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Cerrad sp. z o.o. jest Cerrad Holding k.s., którego beneficjentami rzeczywistymi są Karolina Sznyrowska i Aleksander Sznyrowski.

Niniejszy raport obejmuje wyniki i sytuację grupy kapitałowej („Grupa”) w składzie:

- 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 niższego szczebla 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.

CNG Luxembourg S.à.r.l. została powołana w celu zarządzania portfelem akcji własnych spółki dominującej skupionych w ramach prowadzonych programów skupu akcji własnych. Obecnie spółka ta nie prowadzi innej działalności, a wszystkie akcje własne posiadane przez ten podmiot zostały przekazane Ceramice Nowej Gali SA i umorzone. W 2020 roku planowana jest likwidacja działalności tej spółki.

Spółka Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. posiada koncesję na obrót gazem. Za pośrednictwem tej spółki kupowana jest część gazu dla Ceramiki Nowej Gali SA. Zakończenie działalności koncesjonowanej i likwidacja tej spółki planowana jest na rok 2021.

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 2019.

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 2019 roku.

Skonsolidowane śródroczne, skrócone sprawozdanie finansowe spółki jest sporządzane przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład grupy, o ile nie zachodzą przesłanki powodujące, że to założenie jest niezasadne. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania zarząd podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, w punkcie „Zasada kontynuacji działalności”, przy czym w porównaniu do sytuacji z dnia publikacji ostatniego raportu rocznego zaszły następujące zmiany:

1. W zakresie sporu z akcjonariuszami mniejszościowymi, kwestionującymi przyjęty przez organy statutowe Spółki program restrukturyzacji.

4 maja 2020 roku Sąd Okręgowy w Kielcach, VII Wydział Gospodarczy wydał Postanowienie o zmianie postanowienia, o którym Spółka informowała raportem bieżącym 4/2020 z 21 stycznia 2020 roku (<http://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-4-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-roszczenia-akcjonariusza>), w taki sposób, że oddalono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia akcjonariusza, poprzez wstrzymanie wykonania uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 grudnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki do czasu prawomocnego zakończenia postępowania o stwierdzenie nieważności lub uchylenie ww. uchwały. Postanowienie wydano na skutek zażalenia złożonego przez pełnomocnika Spółki.

29 kwietnia 2020 roku Sąd Okręgowy w Kielcach, VII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia Spółki na postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia akcjonariusza, o którym Spółka informowała raportem bieżącym 3/2020 z 14 stycznia 2020 roku (<http://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-3-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-roszczenia-akcjonariusza>).

2. W zakresie zapadalności istotnych kredytów bankowych w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

W przypadku stanowiska banków finansujących, nie zaszła żadna istotna zmiana, za wyjątkiem zawieszenia spłat części rat kredytów, z uwagi na panującą pandemię (szerzej zobacz punkt 6).

3. W związku z epidemią koronawirusa SARS CoV-2

W zakładach produkcyjnych spółek należących do Grupy wciąż nie pracują 3 z 4 posiadanych pieców do wypału płytek ceramicznych. Spadek sprzedaży w I kwartale br. roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wyniósł 9,6 mln zł co stanowi 25%. Analogiczne dane dotyczące tylko marca wynoszą odpowiednio 6 mln zł i 36%. Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja w tym zakresie nie ulega zmianie.

W ramach bieżących działań mających na celu utrzymanie płynności finansowej oraz zachowanie miejsc pracy udało się uzyskać:

- zawieszenie bieżących spłat rat kredytowych – szerzej zobacz punkt 6;
- odroczenie o 6 m-cy płatności podatku VAT za luty na kwotę 1.058 tys. zł (podatek VAT za marzec w kwocie 1.654 tys. zł został zapłacony w terminie);
- odroczenie do czerwca płatności podatku PIT za marzec w kwocie 117 tys. zł;
- odroczenie o 3 miesiące płatności składek na ubezpieczenia społeczne za marzec w kwocie 725 tys. zł;
- uzyskano dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestoje ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 – pierwsza częśći płatności to kwota 293 tys. zł.

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

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

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

- Obciążenie wyniku w związku z niepełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych wyniosło: 3.937 tys. zł. W roku 2019 analogiczne obciążenie wynosiło 4.006 tys. zł;
- Zgodnie z wymogami MSSF 5 od całości aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży wstrzymano naliczanie amortyzacji – szacowana kwota zmniejszenia kosztów to 3,9 mln zł;
- Przeprowadzone zgodnie z MSSF5 korekta odpisów aktualizujących wartości netto aktywów dostępnych do zbycia na rzecz właściciela – zaliczona do pozostałych przychodów operacyjnych kwota 1.563 tys. zł, zaliczona do pozostałych kosztów operacyjnych kwota 4.357 tys. zł;
- Zaliczone do przychodów finansowych odwrócenie odpisu wartości udziałów w spółce zależnej Ceramika Gres SA w kwocie 270 tys. zł (pozycja wystąpiła tylko w sprawozdaniu jednostkowym i podlegała eliminacji w sprawozdaniu skonsolidowanym).

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: 3.974 tys. zł;
- Wykorzystanie rezerwy na zobowiązania: 3.198 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 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 strategia rozwoju w tym polityka sprzedaży ustalana jest wspólnie dla całej grupy. Zgodnie z wymogami MSSF 8 wyróżniono tylko jeden segment operacyjny.

5.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży	26 927	30 763	2 855	8 584	29 782	39 347
Koszt własny sprzedaży	19 450	25 213	2 125	6 226	21 575	31 439
Wynik na sprzedaży	7 477	5 550	730	2 358	8 207	7 908
Koszty nieprzypisane					518	-1 027
Wynik brutto ze sprzedaży					7 689	8 935
Aktywa	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Należności handlowe	18 376	11 734	1 531	3 056	19 907	14 790
Pozostałe należności					2 591	3 004

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019
(nieprzypisane)					22 498	17 794

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

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

5.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	29 501	38 364	281	983	29 782	39 347
Nabyte aktywa trwałe	251	1 338	-	-	251	1 338

5.3. Informacja o znaczących odbiorcach

Od lutego 2020 roku sprzedaż Ceramiki Nowej Gali SA jak i spółki od niej zależnej Ceramiki Gres SA odbywa się głównie poprzez sprzedaż do spółki dominującej Cerrad sp. z o.o. (szerzej zobacz punkt 8)

6. Umowy kredytowe

6.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA

6.1.1. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z 24 września 2013 roku

14 lutego 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 15 lutego 2020 roku do 31 maja 2020 roku. Zmianie uległa marża banku z poziomu 1,63 p.p. do 1,65 p.p. Spółka mogła wykorzystywać kredyt w następujących terminach i kwotach:

- do 28 lutego 2020 roku w kwocie 4.900 tys. zł;
- od 29 lutego 2020 roku do 30 marca 2020 roku w kwocie 4.800 tys. zł;
- od 31 marca 2020 roku do 29 kwietnia 2020 roku w kwocie 4.700 tys. zł;
- od 30 kwietnia 2020 roku do 31 maja 2020 roku w kwocie 4.600 tys. zł.

31 marca 2020 roku Bank Pekao SA na wniosek spółki, w związku z panującą pandemią, udzielił prolongaty zapadalności kredytu do dnia 31 sierpnia 2020 roku bez zmiany innych warunków funkcjonowania kredytu oraz zmianę harmonogramu obniżania salda kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 sierpnia 2020 roku poprzez jego wstrzymanie.

6.1.2. Aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z 9 lutego 2017 roku

31 marca 2020 roku Bank Pekao SA na wniosek spółki, w związku z panującą pandemią, zawiesił w okresie od 31 marca 2020 roku do 31 sierpnia 2020 roku spłaty rat kapitałowo – odsetkowych kredytu bez zmiany ostatecznego terminu spłaty.

6.1.3. Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z mBankiem SA z 3 października 2017 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

23 kwietnia 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytu inwestycyjnego zmieniający, w związku z epidemią koronawirusa SARS CoV-2, harmonogram spłaty kredytu polegający na odroczeniu spłat rat kapitałowych do lipca 2020 roku. Począwszy od 31 lipca 2020 roku kredyt będzie spłacany w 19 równych ratach po 13.600 EUR każda oraz ostatnia rata w wysokości 54.400 EUR płatna 28 lutego 2022 roku. Zmianie uległ także kowenant oparty o wskaźnik płynności bieżącej z poziomu 1,2 do 1,0.

6.1.4. Aneks do umowy kredytu obrotowego z mBankiem SA z 28 października 2002 roku (zdarzenie po dniu bilansowym)

21 kwietnia 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z mBankiem SA aneks do umowy kredytu obrotowego zmieniający, w związku z epidemią koronawirusa SARS CoV-2, harmonogram spłaty kredytu polegający na odroczeniu spłat rat kapitałowych do lipca 2020 roku. Począwszy od 31 lipca 2020 roku kredyt będzie spłacany w 11 równych ratach po 50.000 złotych każda oraz ostatnia rata w wysokości 1.200.000 złotych płatna 30 czerwca 2021 roku. Zmianie uległ także kowenant oparty o wskaźnik płynności bieżącej z poziomu 1,2 do 1,0.

6.2. Kredyty spółki zależnej Ceramiki Gres SA

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

31 stycznia 2020 roku spółka Ceramika Gres SA podpisała z ING Bank Śląski SA („Bank”) aneks nr 10 do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 894/2014/00000309/00 z dnia 23 czerwca 2014 roku („Aneks”). Aneks wydłużył termin spłaty kredytu z 31 stycznia 2020 roku do 31 lipca 2020 roku. Zgodnie z zawartym aneksem kwota dostępnego limitu finansowania miała się zmniejszać zgodnie z poniższym harmonogramem :

- a) 22.500 tys. złotych w okresie od dnia 31.12.2019r. do dnia 30.01.2020r.;
- b) 22.000 tys. złotych w okresie od dnia 31.01.2020r. do dnia 29.02.2020r.;
- c) 21.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.03.2020r. do dnia 31.03.2020r.;
- d) 21.000 tys. złotych w okresie od dnia 01.04.2020r. do dnia 30.04.2020r.;
- e) 20.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.05.2020r. do dnia 31.05.2020r.;
- f) 19.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.06.2020r. do dnia 30.06.2020r.;
- g) 18.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.07.2020r. do dnia 31.07.2020r.

W ramach zmian wprowadzonych aneksem zastrzeżeniu uległy również warunki finansowe, w tym Bank podniósł wysokość poziomu marży bankowej z obecnych 1,6 p.p. do 2,1 p.p. w stosunku rocznym. Jednocześnie zostały zachowane dotychczasowe zabezpieczenia kredytu, w tym udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA poręczenie w kwocie 31.000 tys. złotych. Ponadto, w okresie na jaki przedłużono kredyt, Bank oczekuje przedstawienia przez spółkę zależną ostatecznego planu spłaty całości zadłużenia.

31 marca 2020 roku, w związku z panującą pandemią Ceramika Gres SA zawarła kolejny aneks nr 11 zawieszający ograniczenie dostępnego limitu finansowania, zgodnie z poniższym harmonogramem:

- a) 22.500 tys. złotych w okresie od dnia 31.12.2019r. do dnia 30.01.2020r.;
- b) 22.000 tys. złotych w okresie od dnia 31.01.2020r. do dnia 29.02.2020r.;
- c) 21.500 tys. złotych w okresie od dnia 01.03.2020r. do dnia 31.07.2020r.

6.2.2. Aneks do umowy faktoringowej nr 201/2014 z ING Commercial Finance Polska SA z 4 listopada 2014 roku

10 marca 2020 roku Ceramika Gres SA podpisała z ING Commercial Finance Polska SA aneks do umowy faktoringu obniżający maksymalny limit zaangażowania z kwoty 1.000 tys. złotych do kwoty 500 tys. złotych.

7. Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do raportu rocznego za rok 2019

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 niższego szczebla wynosiła 4.236 tys. zł.

8. Zawarcie istotnych umów ze spółką dominującą Cerrad sp. z o.o.

13 lutego 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA zawarła z Cerrad Sp. z o.o. („Cerrad”) umowy, których przedmiotem jest:

- produkcja towarów na zlecenie Cerrad („Umowa 1”);
- pośrednictwo Cerrad w sprzedaży produktów spółki („Umowa 2”).

Umowa 1 została zawarta na 6 miesięcy z okresem obowiązywania do 31 lipca 2020 roku. Jej przedmiotem jest produkcja towarów pod marką i na zlecenie Cerrad.

Umowa 2 została zawarta na 6 miesięcy z okresem obowiązywania do 31 lipca 2020 roku. Jej przedmiotem jest pośrednictwo Cerrad w sprzedaży towarów Ceramiki Nowej Gali z wykorzystaniem kanałów sprzedaży Cerrad. Umowa ma charakter ramowy, a poszczególne zamówienia towarów dokonywane na jej podstawie będą zawierane poprzez każdorazowe złożenie zlecenia przez Cerrad.

Obie umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych i nie przewidują kar umownych.

Ceramika Nowa Gala przewiduje, iż w okresie obowiązywania ww. Umów całość jej sprzedaży będzie realizowana za pośrednictwem Cerrad, co pozwoli na zahamowanie utrzymującego się w latach ubiegłych trendu spadku sprzedaży.

Rada Nadzorcza Ceramiki Nowej Gali 13 lutego 2020 roku wyraziła zgodę na zawarcie obu ww. Umów.

Analogiczne dwie umowy zostały, również 13 lutego 2020 roku zawarte pomiędzy spółką zależną Ceramika Gres S.A., a Cerrad.

Zawarcie ww. Umów ma na celu poprawę sprzedaży produktów oraz płynności finansowej Grupy. Współpraca stron w oparciu o przedmiotowe Umowy pozwoli na dotarcie do większej grupy klientów, w tym na rynki zagraniczne. Dodatkowo produkcja na zlecenie Cerrad pozwoli w większym stopniu zagospodarować posiadane moce wytwórcze i przez to obniżyć jednostkowe koszty produkcji.

Zawarcie powyższych umów jest rozwiązaniem przejściowym, które nie rozwiązuje podstawowego problemu nierentownej działalności Ceramiki Nowej Gali S.A. oraz jej spółki zależnej, w tym nie pozwala na spłatę zapadających kredytów bankowych. Rozwiązaniem docelowym jest opisywany wcześniej program restrukturyzacji.

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

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym dotyczą podpisania aneksów do umów kredytowych, zostały opisane w pkt. 6 niniejszego sprawozdania.

10. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2020

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2020.

11. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę wymienieni niżej akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Cerrad sp. z o.o.	38 839 615	82,82%	38 839 615	82,82%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	2 509 980	5,35%	2 509 980	5,35%

W okresie od daty publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok z 31 marca 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę, w okresie od daty publikacji ostatniego raportu okresowego do daty publikacji niniejszego raportu, nie zaszła żadna zmiana w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta. Na dzień publikacji niniejszego raportu z informacji dostępnych Spółce wynika, że ani członkowie zarządu, ani członkowie rady nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

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

Opublikowanymi na początku 2020 roku raportami bieżącymi nr 3,4,5,9,10 oraz 11 (zobacz <http://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty>) Spółka informowała o wniesionych powództwach przez jej akcjonariuszy (oraz ustanowionych przez sąd zabezpieczeniach roszczeń akcjonariuszy) obejmujących żądanie stwierdzenia nieważności uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ) z 24 grudnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz uchwały nr 8 NWZ w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki. Spółka w całości nie zgadza się z otrzymanymi pozwami oraz postanowieniami o udzieleniu zabezpieczeń i złożyła stosowne odwołania w terminach i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne.

Rozstrzygnięcia sądowe, dotyczące dwóch zażaleń spółki złożonych na postanowienia o ustanowieniu zabezpieczeń zostały opisane przy zasadzie kontynuacji działalności, w punkcie 1.

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

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

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

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 6.2) Ceramika Nowa Gala SA utrzymała poręczenie na rzecz ING Banku Śląskiego SA za Ceramikę Gres SA do kwoty 31.000 tys. zł. Od udzielonego poręczenia pobierane jest wynagrodzenie według aktualnych stawek rynkowych. Bank ma prawo do egzekwowania swoich roszczeń z tytułu udzielonych poręczeń w terminie nie późniejszym niż 31 lipca 2038 roku.

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

Zgodnie z przyjętym programem restrukturyzacji planowane jest zbycie wszystkich aktywów związanych z operacyjną działalnością Grupy (skupionych w ramach ZORG i Przedsiębiorstwa) i zmiana przedmiotu działalności. Możliwość realizacji programu aktualnie wstrzymywana jest z uwagi na postanowienia sądu o ustanowieniu zabezpieczeń roszczeń akcjonariuszy, blokujących możliwość wykonania uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 24 grudnia 2019 roku. Roszczenia zgłaszane przez akcjonariuszy są okolicznościami niezależnymi od Spółki i jej zarządu, i oczywiście nie zmieniają planów co do przeprowadzenia ogłoszonego planu restrukturyzacji poprzez sprzedaż ZORG i Przedsiębiorstwa. Dodatkowo sytuacja taka wpływa na negocjacje z bankami finansującymi, które oczekują spłaty udzielonych przez nich kredytów (zobacz też Zasady sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego punkt 1 i 2). Krótkoterminowym rozwiązaniem, pozwalającym na utrzymanie działalności i zapewnienie płynności finansowej grupy do czasu odblokowania możliwości realizacji programu restrukturyzacyjnego są umowy handlowe podpisane z podmiotem dominującym Cerrad sp. z o.o. (szerzej zobacz 8).

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

Oprócz okoliczności wymienionych w punkcie 16 wpływ na sytuację spółek Grupy, w szczególności na poziom sprzedaży, ma trwająca pandemia (szerzej zobacz Zasady sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego punkt 3). Ponadto analizując sytuację finansową grupy trzeba pamiętać, że przeważająca część majątku prezentowana i wyceniania jest w oparciu o MSSF5 jako aktywa dostępne do zbycia na rzecz właściciela (wraz częścią odpowiadających im zobowiązań). W szczególności oznacza to, że dla całości majątku trwałego zaklasyfikowanego do tej grupy wstrzymane zostało naliczanie odpisów amortyzacyjnych, co ma istotny wpływ na poziom kosztów ponoszonych przez spółki Grupy (zobacz też punkt 3).

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

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

- sytuacja ekonomiczna związane z epidemią koronawirusa SARS CoV-2;
- trwający spór z akcjonariuszami mniejszościowymi, wstrzymujący możliwość realizacji programu restrukturyzacyjnego, w tym spłatę banków finansujących;
- stanowisko banków finansujących dotyczące możliwości kontynuowania finansowania spółek Grupy;
- integracja działalności operacyjnej Spółki i podmiotów od niej zależnych w ramach grupy kapitałowej inwestora strategicznego Cerrad sp. z o.o.;
- zmienność kursów walut.

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