



**Skonsolidowane śródroczne skrócone  
sprawozdanie grupy kapitałowej**

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Końskie, 11 września 2020 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>56 324</b>	<b>76 224</b>
Koszt własny sprzedaży	41 469	59 159
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 855</b>	<b>17 065</b>
Pozostałe przychody operacyjne	803	49
Koszty administracyjne i sprzedaży	14 073	21 378
Pozostałe koszty operacyjne	6 514	114
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 929</b>	<b>-4 378</b>
Przychody finansowe	7	24
Koszty finansowe	1 255	1 021
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-6 177</b>	<b>-5 375</b>
Podatek	29	588
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-6 206</b>	<b>-5 963</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-6 206</b>	<b>-5 963</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości nie mogą zostać przeniesione do wyniku</b>		
Nie wystąpiły	-	-
<b>Inne składniki całkowitego dochodu, które w przyszłości mogą zostać przeniesione do wyniku</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia	1	6
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-6 205</b>	<b>-5 957</b>
<b>Wynik netto przypisany</b>		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 206	-5 963
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	<b>-6 206</b>	<b>-5 963</b>
<b>Całkowity dochód przypisany</b>		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 205	-5 957
udziałowcom nie posiadającym kontroli	-	-
	<b>-6 205</b>	<b>-5 957</b>

	Jednostka	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-103 706	-19 365
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,21	-0,41
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,21	-0,41

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 362	3 362
Prawo do użytkowania	-	-
Inne aktywa finansowe	31	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>3 393</b>	<b>3 393</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	1 345	6 518
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145	544
Pozostałe aktywa obrotowe	2	2
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>1 492</b>	<b>7 497</b>
Grupa aktywów dostępnych do zbycia na rzecz właściciela ADDZ zgodnie z MSSF 5	97 859	99 958
<b>Suma aktywów</b>	<b>102 744</b>	<b>110 848</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	96 584	96 930
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	5	4
Kapitał rezerwowy	7 135	7 135
Niepodzielone wyniki	-112 295	-106 435
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>38 323</b>	<b>44 528</b>
Udziały nie dające kontroli	-	-
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>38 323</b>	<b>44 528</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	6 544	2 820
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	3
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	27 995	31 265
Inne zobowiązania finansowe*	-	271
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	15	3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>34 562</b>	<b>34 362</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do zbycia na rzecz właściciela zgodnie z MSSF 5	29 859	31 958
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>64 421</b>	<b>66 320</b>
<b><u>Suma pasywów</u></b>	<b>102 744</b>	<b>110 848</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	38 323	44 528
Liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,82	0,95
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,82	0,95

\*umowa faktoringowa spółki zależnej

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-6 206</b>	<b>-5 963</b>
Amortyzacja	252	7 568
Przychody i koszty z tytułu odsetek	677	763
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	148	-59
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7	64
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	2 090	-697
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	29	588
Inne korekty	8 883*	-
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego**</b>	<b>5 866</b>	<b>2 264</b>
Zmiana stanu zapasów	-3 409	6 467
Zmiana stanu należności	3 598	-5 118
Zmiana stanu zobowiązań	479	3 136
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>6 534</b>	<b>6 749</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-3	-3
Zapłacony podatek dochodowy	408	19
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 939</b>	<b>6 765</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22	8
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	7	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 359	-2 691
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 330</b>	<b>-2 683</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	111
Wpływy z innych źródeł finansowania***	-	364
Splata kredytów i pożyczek	-3 395	-1 980
Splata innych źródeł finansowania***	-271	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-934	-416
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-681	-778
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 281</b>	<b>-2 699</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności***</b>		
	<b>-672</b>	<b>1 383</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 430	8 162
Efekt zmiany kursów walut	11	18
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>1 769</b>	<b>9 563</b>
<b>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 553	8 123
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	216	1 440
	<b>1 769</b>	<b>9 563</b>

\*na Inne korekty składa się zmiana odpisu dotyczącego ADDZ w zakresie przypisanym aktywom prezentowanym wcześniej jak RAT 7.109 tys zł oraz prawo do użytkowania 1.774 tys.

\*\*prezentowana zmiany majątku obrotowego zawierając pozycje łącznie z tymi, które weszły w skład ADDZ.

\*\*\*dotyczy umowy faktoringu spółki zależnej

\*\*\*\*bilansowa zmian środków pieniężnych poza ADDZ wynosząca -399 tys. zł, plus bilansowa zmiana środków pieniężnych w ramach ADDZ wynosząca -262 tys. zł, minus wzrost wyceny bilansowej środków pieniężnych z tytułu zmiany kursu walut wynoszący 11 tys. zł, dają przepływ środków pieniężnych netto z działalności wynoszący -672 tys. zł.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Niepodzielone wyniki			
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>46 894</b>	<b>114 171</b>	<b>4</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-20 942</b>	<b>148 846</b>	-	<b>148 846</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-857	-857	-	-857
<b>Stan na 01.01.2019 po przekształceniu</b>	<b>46 894</b>	<b>114 171</b>	<b>4</b>	<b>8 719</b>	-	-	<b>-21 799</b>	<b>147 989</b>	-	<b>147 989</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	6	-	-	-	-5 963	-5 957	-	-5 957
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-17 587	-	-1 584	-	-	19 171	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	345	-	-	-	-	-345	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>46 894</b>	<b>96 929</b>	<b>10</b>	<b>7 135</b>	-	-	<b>-8 936</b>	<b>142 032</b>	-	<b>142 032</b>
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>46 894</b>	<b>96 930</b>	<b>4</b>	<b>7 135</b>	-	-	<b>-106 435</b>	<b>44 528</b>	-	<b>44 528</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	1	-	-	-	-6 206	-6 205	-	-6 205
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-346	-	-	-	-	346	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>46 894</b>	<b>96 584</b>	<b>5</b>	<b>7 135</b>	-	-	<b>-112 295</b>	<b>38 323</b>	-	<b>38 323</b>

\*Po I półroczu 2020 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie 6.206 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 1 tys. zł zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów. Po I półroczu 2019 roku kwoty całkowitych dochodów zostały przypisane następującym pozycjom kapitałów własnych: strata netto w kwocie 5.963 tys. zł, która zmniejszyła wartość niepodzielonych wyników i różnice kursowe z przeliczenia w kwocie 6 tys. zł zwiększyły odpowiednią pozycję kapitałów.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,2585 zł/euro na 31 grudnia 2019 roku oraz 4,466 zł/euro na 30 czerwca 2020 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,288 zł/euro w I półroczu 2019 roku; 4,4413 zł/euro w I półroczu 2020 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,7977 zł/dolar na 31 grudnia 2019 roku i 3,9806 zł/dolar na 30 czerwca 2020 roku.

Dane skonsolidowane	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2020	2019 (dane porównywalne)**	I półrocze 2020	2019 (dane porównywalne)**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 324	76 224	12 682	17 776
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 929	-4 378	-1 110	-1 021
III. Zysk (strata) brutto	-6 177	-5 375	-1 391	-1 253
IV. Zysk (strata) netto	-6 206	-5 963	-1 397	-1 391
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 939	6 765	1 563	1 578
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 330	-2 683	-525	-626
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 281	-2 699	-1 189	-629
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	-661	1 401	-149	327
IX. Aktywa razem	102 744	110 848	23 006	26 030
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 421	66 320	14 425	15 574
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 562	34 362	7 739	8 069
XIII. Kapitał własny	38 323	44 528	8 581	10 456
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 500	11 012
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,21	-0,41	-0,50	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,21	-0,41	-0,50	-0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,82	0,95	0,18	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,82	0,95	0,18	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 przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2019 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2019.



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

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	29 743	35 089
Prawo do użytkowania	2 436	3 085
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	52 032	48 622
Należności handlowe oraz pozostałe	12 024	11 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 624	1 886
<b>Suma aktywów</b>	<b>97 859</b>	<b>99 958</b>

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Zobowiązania</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 456	2 872
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	18 644	23 054
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 254	1 604
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 415	991
Pozostałe rezerwy	5 090	3 437
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>29 859</b>	<b>31 958</b>

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 zostaną 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.

## Informacja dodatkowa

### do skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

#### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego, śródrocznego skróconego raportu półrocznego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ceramiki Nowej Gali SA (jednostki dominującej niższego szczebla) jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) przyjętymi do stosowania w krajach Unii Europejskiej. 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 konsolidowane sprawozdanie finansowe tej spółki podlega stosownym przekształceniom. Sprawozdania spółek konsolidowane są metodą pełną, z uwzględnieniem stosownych wyłączeń i ewentualnych przeliczeń do waluty prezentacyjnej, którą jest polski złoty.

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

28 maja 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 10/2020 z 12 lutego 2020 roku (<https://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-10-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-roszczenia-akcjonariusza>).

1 czerwca 2020 roku doręczono Spółce przez Sąd Okręgowy w Kielcach, VII Wydział Gospodarczy pozew Value FIZ w Warszawie („Akcjonariusz”) obejmujący żądanie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 grudnia 2019 roku („NWZA”) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki. Ponadto pozew Akcjonariusza obejmuje żądanie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia uchwały 8 NWZA w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki. Spółka w całości nie zgadza się z otrzymanym pozewem i złożyła stosowną odpowiedź na pozew w terminach i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne. Ponadto Spółce doręczono zgłoszenie interwencji ubocznej do ww. pozwu po stronie Akcjonariusza [powoda] przez jednego z akcjonariuszy mniejszościowych. Z uwagi na zawartą ugodę, o której mowa poniżej Akcjonariusz złożył w sądzie wycofanie swojego pozwu.

20 sierpnia 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Ceramika Nowa Gala SA („Spółka”) zawarła „Porozumienie w sprawie sprzedaży akcji oraz wzajemnego zrzeczenia się roszczeń” („Porozumienie”) w celu ostatecznego zakończenia i rozstrzygnięcia istniejącego sporu. Stronami Porozumienia są Spółka, Cerrad sp. z o.o. posiadająca status akcjonariusza większościowego Spółki („Cerrad”) oraz Pan Maciej Kubiak, akcjonariusz Spółki

(„Akcjonariusz”), posiadający 170.000 akcji („Akcje”) Spółki. W ramach zawartego Porozumienia Akcjonariusz zobowiązał się złożyć do właściwego sądu oświadczenie o cofnięciu pozwu z dnia 7 stycznia 2020 roku o uchylenie uchwały nr 8 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 grudnia 2019 roku, w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki (o pozwie tym Spółka informowała raportem bieżącym nr 13 z 21 lutego 2020 roku) oraz złożyć wniosek o wydanie postanowienia o umorzeniu postępowania w tej sprawie. Ponadto w ramach wzajemnych ustępstw będących przedmiotem Porozumienia Cerrad zobowiązał się odkupić od Akcjonariusza wszystkie Akcje, w drodze transakcji pakietowych rozliczanych na GPW za cenę 0,9 zł za 1 akcję (zdarzenie po dniu bilansowym).

31 sierpnia 2020 roku zawarto „Porozumienie w sprawie wzajemnego zrzeczenia się roszczeń” („Porozumienie”), którego przedmiotem jest wzajemne zrzeczenie się przez Strony roszczeń, zwolnienie z długu oraz zakończenie wszelkich sporów. Stronami Porozumienia są Spółka oraz VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym SUBFUNDUSZEM 1, będący akcjonariuszem Spółki („Akcjonariusz”), posiadającym 3.994.610 akcji („Akcje”) Spółki.

W ramach zawartego Porozumienia Akcjonariusz zobowiązał się złożyć do właściwego sądu oświadczenie o cofnięciu pozwu z dnia 23 stycznia 2020 roku o stwierdzenie nieważności:

- uchwały nr 7 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24 grudnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz
- uchwały nr 8 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24 grudnia 2019 roku, w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki,

ze zrzeczeniem się roszczenia oraz złożyć wnioski o wydanie postanowienia o umorzeniu postępowania w tej sprawie. O pozwie tym Spółka informowała raportem bieżącym nr 15 z 1 czerwca 2020 roku.

Ponadto w ramach Porozumienia, Akcjonariusz poinformował Spółkę, że ma zamiar zbyć na rzecz Cerrad sp. z o.o. wszystkie posiadane Akcje za cenę 1 zł za jedną akcję. 1 września 2020 roku nastąpiło rozliczenie pakietowej transakcji zbycia przez Akcjonariusza 3.994.610 akcji Spółki na rzecz Cerrad sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, za ustaloną cenę 1,00 zł za każdą akcję Spółki.

Po zawarciu ww. porozumień z częścią akcjonariuszy mniejszościowych i po wycofaniu przez nich pozwów skierowanych przeciwko spółce, wciąż w mocy pozostaje zabezpieczenie roszczenia, o którym spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2020 z 12 lutego 2020 roku <https://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-10-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-rozszczenia-akcjonariusza>.

Dopiero po wyeliminowaniu tej przeszkody, bądź to w drodze pozytywnego dla spółki rozstrzygnięcia przez sąd postępowania w sprawie pozwu, bądź w drodze ewentualnej ugody możliwe będzie przeprowadzenie planowanego programu restrukturyzacyjnego. Po jego przeprowadzeniu prawdopodobny jest scenariusz postawienia spółek w stan likwidacji, przy czym będzie to zależało od decyzji akcjonariuszy. W ocenie spółki, do ewentualnej likwidacji nie dojdzie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przy hipotetycznym założeniu, że do likwidacji miałyby dojść przed upływem 12 miesięcy od dnia bilansowego, marginalny charakter aktywów pozostałych po zbyciu ADDZ nie wymagałby wprowadzenia korekt do niniejszego sprawozdania finansowego.

## *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 czasowego zawieszenia spłat części rat kredytów, z uwagi na panującą pandemię oraz kolejnego, technicznego wydłużenia okresu spłaty części z kredytów (szerzej zobacz

punkt 8).

### 3. W związku z epidemią koronawirusa SARS CoV-2

W zakładach produkcyjnych spółek należących do Grupy, począwszy od czerwca 2020 roku produkcja na kolejnych piecach była systematycznie uruchamiana tak, że obecnie obie nasze fabryki pracują na pełnych mocach. Spadek sprzedaży w I półroczu br. roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wyniósł 19,9 mln zł co stanowi 26%. Analogiczne dane dotyczące tylko II kwartału wynoszą odpowiednio 10,3 mln zł i 28%. Obecnie nie stwierdzamy istotnych zakłóceń spowodowanych epidemią w zakresie możliwości realizacji zamówień zakupu. Wciąż jednak odczuwalny jest spadek popytu na produkty spółki, szczególnie na rynkach zagranicznych.

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 8;
- 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 1 czerwca płatności podatku PIT za marzec i kwiecień w łącznej kwocie 251 tys. zł oraz odroczenie do 20 grudnia płatności podatku PIT za maj w kwocie 91 tys. zł;
- odroczenie do 15 lipca płatności składek na ubezpieczenia społeczne za marzec w kwocie 725 tys. zł, odroczenie do 17 sierpnia płatności składek na ubezpieczenia społeczne za kwiecień w kwocie 657 tys. zł oraz odroczenie do 15 grudnia płatności składek na ubezpieczenia społeczne za maj w kwocie 572 tys. zł;
- odroczenie do 15 października płatności za podatek od nieruchomości za kwiecień w kwocie 149 tys. zł;
- uzyskano dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 w łącznej kwocie 538 tys. zł;
- po dacie bilansowej uzyskano wsparcie dla przedsiębiorców w ramach świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FŚGW na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem na podstawie Ustawy z dnia 2 marca 2020 r., o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych w łącznej kwocie 833 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: 8.176 tys. zł. W roku 2019 analogiczne obciążenie wynosiło 7.399 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 7,3 mln zł;

- Przeprowadzone zgodnie z MSSF5 korekta odpisów aktualizujących wartości netto aktywów dostępnych do zbycia na rzecz właściciela – zaliczona do pozostałych kosztów operacyjnych kwota to 6.381 tys. zł;
- Zaliczone do kosztów finansowych zwiększenie odpisu wartości udziałów w spółce zależnej Ceramika Gres SA w kwocie 2.372 tys. zł (pozycja wystąpiła tylko w sprawozdaniu jednostkowym i podlegała eliminacji w sprawozdaniu skonsolidowanym);
- Uzyskane dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 w łącznej kwocie 538 tys. zł;
- Uchwalenie wypłaty dywidendy ze spółki zależnej Energia Park Trzemoszna w kwocie 1.042 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

- Rezerwa na świadczenia pracownicze:
  - utworzenie 1.415 tys. zł;
  - wykorzystanie 991 tys. zł;
- Rezerwa na premie dla odbiorców:
  - utworzenie 4.572 tys. zł;
  - wykorzystanie 4.378 tys. zł;
- Rezerwa na pozostałe koszty:
  - utworzenie 5.518 tys. zł;
  - wykorzystanie 3.758 tys. zł;
  - rozwiązanie 244 tys. zł;
- Zwiększenie odpisu dotyczącego ADDZ 6.381 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.

#### 6.1. Informacja o obszarach geograficznych

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży	53 476	59 083	2 848	17 141	56 324	76 224
Koszt własny sprzedaży	39 415	47 580	2 125	13 033	41 540	60 613
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>14 061</b>	<b>11 503</b>	<b>723</b>	<b>4 108</b>	<b>14 784</b>	<b>15 611</b>
Koszty nieprzypisane					-71	-1 454

	KRAJ		EKSPORT		RAZEM	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>					<b>14 855</b>	<b>17 065</b>
<b>Aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06. 2020</b>	<b>31.12. 2019</b>	<b>30.06. 2020</b>	<b>31.12. 2019</b>
Należności handlowe	10 814	11 734	523	3 056	11 337	14 790
Pozostałe należności (nieprzypisane)					2 032	3 004
					<b>13 369</b>	<b>17 794</b>

Udział żadnego z krajów, do których w I półroczu 2020 roku eksportowane były produkty grupy nie przekraczał 10% skonsolidowanych przychodów. Zwracamy uwagę, że w związku z podpisaniem umów: pośrednictwa handlowego i zlecenia produkcji (zobacz punkt 11) praktycznie cała sprzedaż realizowane jest za pośrednictwem tego podmiotu, co oznacza również, że obecnie spółki grupy nie prowadzą sprzedaży eksportowej. Transakcje handlowe z podmiotem dominującym Cerrad sp. z o.o. prezentowane są w poniższej tabeli.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	I półrocze 2020	I półrocze 2020	I półrocze 2020	I półrocze 2020	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Spółka dominująca	38 520	-	966	-	10 566	219	1 636	-

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

## 6.2. Informacja o produktach

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	WYROBY CERAMICZNE		POZOSTAŁA SPRZEDAŻ		RAZEM	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	55 771	75 031	553	1 193	56 324	76 224
Nabyte aktywa trwałe	2 048	2 328	-	-	2 048	2 328

## 6.3. 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 11).

## **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, w związku z zaprzestaniem sprzedaży do odbiorców innych niż Cerrad sp. z o.o., zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu podpisanej przez spółkę umowy faktoringu bez regresu zostało w całości uregulowane.

## **8. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2020**

### **8.1. Kredyty Ceramiki Nowej Gali SA**

#### **8.1.1. Aneksy 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.

27 sierpnia 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 31 sierpnia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Pozostałe warunki kredytu pozostały bez zmian.

#### **8.1.2. 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.

#### **8.1.3. Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z mBankiem SA z 3 października 2017 roku**

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.



### **8.1.4. Aneks do umowy kredytu obrotowego z mBankiem SA z 28 października 2002 roku**

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 koweniant oparty o wskaźnik płynności bieżącej z poziomu 1,2 do 1,0.

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

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

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 oczekiwał 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.

29 lipca 2020 roku zawarto kolejny aneks nr 12 , który wydłużył termin spłaty kredytu z 31 lipca 2020 roku do 31 stycznia 2021 roku. Zgodnie z zawartym aneksem kwota dostępnego limitu finansowania będzie się zmniejszać zgodnie z poniższym harmonogramem:

- a) 21.500.000,00 PLN w okresie od dnia 01.03.2020r. do dnia 31.07.2020r.;
- b) 21.000.000,00 PLN w okresie od dnia 01.08.2020r. do dnia 31.08.2020r.;
- c) 20.500.000,00 PLN w okresie od dnia 01.09.2020r. do dnia 30.09.2020r.;
- d) 20.000.000,00 PLN w okresie od dnia 01.10.2020r. do dnia 31.10.2020r.;
- e) 19.500.000,00 PLN w okresie od dnia 01.11.2020r. do dnia 30.11.2020r.;
- f) 19.000.000,00 PLN w okresie od dnia 01.12.2020r. do dnia 31.12.2020r.
- g) 18.500.000,00 PLN w okresie od dnia 01.01.2021r. do dnia 31.01.2021r.

W ramach zmian wprowadzonych aneksem dokonano zmiany wysokości poziomu

marży bankowej z obecnych 2,1 p.p. do 2,2 p.p. w stosunku rocznym. Jednocześnie zostały zachowane dotychczasowe zabezpieczenia kredytu, w tym udzielone przez Ceramikę Nową Galę SA poręczenie w kwocie 31.000.000 złotych. Ponadto, w okresie na jaki przedłużono kredyt, Bank oczekuje przedstawienia przez spółkę zależną ostatecznego planu spłaty całości zadłużenia. Dodatkowym warunkiem wydłużenia terminu spłaty kredytu było przedłużenie umów zawartych z Cerrad Sp. z o.o., które dotyczą produkcji towarów pod marką i na zlecenie Cerrad oraz pośrednictwa Cerrad w sprzedaży towarów z wykorzystaniem jego kanałów dystrybucji.

### **8.2.2. 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 nr 3 do umowy faktoringu obniżający maksymalny limit zaangażowania z kwoty 1.000 tys. złotych do kwoty 500 tys. złotych.

16 lipca 2020 roku Ceramika Gres SA aneksem nr 4 za porozumieniem stron rozwiązała zawartą z ING Commercial Finance Polska SA umowę faktoringową z dniem 31 lipca 2020 roku.

## **9. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2020**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2020.

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

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

Spółka	Bank	Opis wskaźnika (kovenant)	Podstawa wyczenia	Wartość wymagana	Wartość na 30-06-2020	Status wskaźnika na 30-06-2020
CNG SA	mBank SA	EBITDA/Przychody ze sprzedaży x100 min. 6,0. EBITDA rozumiana jako suma zysku netto, odsetek, podatku dochodowego i amortyzacji. Przychody ze sprzedaży rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów - weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	min.6,0	-73,33	Złamany
CNG SA	mBank SA	Zobowiązania finansowe netto/EBITDA max.4. Zobowiązania finansowe netto są rozumiane jako suma długoterminowych i krótkoterminowych kredytów, pożyczek, emisji pap. wart., i innych zobowiązań finansowych wobec pozostałych instytucji finansowych pomniejszona o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , a EBITDA jako suma zysku netto, odsetek, podatku dochodowego i amortyzacji -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	max. 4,0	-0,28	Złamany
CNG SA	mBank SA	Wskaźnik płynności bieżący (zapasy-zapasy niezbywalne+należności krótkoterminowe-należności nieściągalne - należności dochodzone na drodze sądowej+inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych). nie mniejszy niż 1,0 -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	min. 1,0	1,11	Spełniony
CNG SA	PEKAO	Wskaźnik pokrycia długu nie niższy niż 1,5. (Zysk (strata) netto+amortyzacja+odsetki)/(odsetki+raty kapitałowe od kredytów inwestycyjnych)- weryfikacja roczna	Sprawozdanie jednostkowe	min. 1,5	-41,04	Złamany
CNG SA	PEKAO	Wskaźnik kapitałowy nie niższy niż 50%. Kapitały własne / suma bilansowa -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie jednostkowe	min. 50%	48%	Złamany
CGR	ING	Kapitały własne/do sumy bilansowej. Na poziomie nie niższym niż 40% jednostkowe, oraz 60% skonsolidowane. Kapitały własne to: różnica między łączną kwotą kapitałów: podstawowego, zapasowego, z aktualizacji wyceny oraz pozostałych kapitałów rezerwowych, a łączną kwotą: należnych wpłat na kapitał podstawowy oraz akcji własnych, skorygowaną następnie o wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik finansowy netto z roku bieżącego pomniejszony o odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	min. 60%	37%	Złamany
CGR	ING	Kapitały własne/do sumy bilansowej. Na poziomie nie niższym niż 40% jednostkowe, oraz 60% skonsolidowane. Kapitały własne to: różnica między łączną kwotą kapitałów: podstawowego, zapasowego, z aktualizacji wyceny oraz pozostałych kapitałów rezerwowych, a łączną kwotą: należnych wpłat na kapitał podstawowy oraz akcji własnych, skorygowaną następnie o wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik finansowy netto z roku bieżącego pomniejszony o odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie jednostkowe	min. 40%	45%	Spełniony

Spółka	Bank	Opis wskaźnika (kovenant)	Podstawa wycienienia	Wartość wymagana	Wartość na 30-06-2020	Status wskaźnika na 30-06-2020
CGR	ING	Wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji EBITDA. Skonsolidowany nie wyższy niż 4,0 i nie niższy niż 0. jednostkowy nie wyższy niż 6,0 i nie niższy niż 0. Przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów, pożyczek - wobec jednostek powiązanych, kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych pap. wart., innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek minus bilansowa wartość środków pieniężnych. EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wskaźników osiągniętych w ostatnich 4 okresach kwartalnych	Sprawozdanie skonsolidowane	max. 4,0 i nie niższe niż 0	-0,29	Złamany
CGR	ING	Wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji EBITDA. Skonsolidowany nie wyższy niż 4,0 i nie niższy niż 0. jednostkowy nie wyższy niż 6,0 i nie niższy niż 0. Przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów, pożyczek - wobec jednostek powiązanych, kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych pap. wart., innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek minus bilansowa wartość środków pieniężnych. EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wskaźników osiągniętych w ostatnich 4 okresach kwartalnych	Sprawozdanie jednostkowe	max. 6,0 i nie niższe niż 0	-0,99	Złamany

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

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

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

Kredyty, dla których nie spełniono kownenatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

## **11. 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.

W lipcu 2020 roku do wszystkich ww. umów podpisano ankesty wydłużające okres ich obowiązywania do 31 stycznia 2021 roku. Pozostałe warunki umów nie uległy zmianie.

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

Najistotniejsze zdarzenia, który wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego raportu to:

- zawarcie porozumień z akcjonariuszami mniejszościowymi, w sprawie wzajemnego zrzeczenia się roszczeń opisane w punkcie 1 podpunkt 1;
- uzyskanie dofinansowania w związku z programami ochrony miejsc pracy opisane w punkcie 1 podpunkt 3;
- techniczne wydłużenie okresu obowiązywania części kredytów bankowych opisane w punkcie 8;
- przedłużenie okresu obowiązywania umów zawartych z Cerrad przez Ceramikę Nową Galę SA i Ceramike Gres SA opisane w punkcie 11.

## **Podpisy**

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **11 września 2020 roku**. Zostanie ono opublikowane 11 września 2020 roku.

\_\_\_\_\_  
Halina Bąk – prezes zarządu

\_\_\_\_\_  
Mariusz Mądry – członek zarządu

\_\_\_\_\_  
Zbigniew Polakowski – główny księgowy

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>44 600</b>	<b>59 406</b>
Koszt własny sprzedaży	33 065	51 345
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 535</b>	<b>8 061</b>
Pozostałe przychody operacyjne	288	4
Koszty administracyjne i sprzedaży	8 828	14 313
Pozostałe koszty operacyjne	6 148	109
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-3 153</b>	<b>-6 357</b>
Przychody finansowe*	1 042	24
Koszty finansowe	3 103	432
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 214</b>	<b>-6 765</b>
Podatek	-	241
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 214</b>	<b>-7 006</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Wynik netto</b>	<b>-5 214</b>	<b>-7 006</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu nie wystąpiły</b>		
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-5 214</b>	<b>-7 006</b>

\*kwota dywidendy od spółki zależnej Ceramiki Gres SA

	Jednostka	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Zysk (strata) zannualizowany (-a)	tys. zł	-96 468	-18 753
Średnia ważona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,06	-0,40
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	zł	-2,06	-0,40

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 361	3 361
Prawo do użytkowania	-	-
Inwestycje w podmiotach powiązanych	22 866	25 238
Inne aktywa finansowe	31	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>26 258</b>	<b>28 630</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	934	4 066
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>934</b>	<b>4 066</b>
Grupa aktywów dostępnych do zbycia na rzecz właściciela ADDZ zgodnie z MSSF 5	53 405	56 036
<b>Suma aktywów</b>	<b>80 597</b>	<b>88 732</b>

(kontynuowane na następnej stronie)



## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku (ciąg dalszy)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Pasywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b><u>Kapitały własne</u></b>		
Kapitał podstawowy	46 894	46 894
Kapitał zapasowy	95 712	95 712
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne	-	-
Niepodzielone wyniki	-104 331	-99 117
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>38 275</b>	<b>43 489</b>
<b><u>Zobowiązania długoterminowe</u></b>		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Zobowiązania krótkoterminowe</u></b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	4 165	1 653
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	6 752	9 554
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>10 917</b>	<b>11 207</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	31 405	34 036
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>42 322</b>	<b>45 243</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>80 597</b>	<b>88 732</b>

	<b>Jednostka</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Wartość księgowa	tys. zł	38 275	43 489
Liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Wartość księgowa na jedną akcję	tys. zł	0,82	0,93
Rozwodniona liczba akcji	tys. szt.	46 894	46 894
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	zł	0,82	0,93

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-5 214</b>	<b>-7 006</b>
Amortyzacja	191	5 183
Przychody z tytułu dywidend	-1 042	-
Przychody i koszty z tytułu odsetek	218	248
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	176	-24
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7	31
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	1 855	-787
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-	241
Inne korekty	6 282*	79
<b>Przepływ operacyjny przed zmianami majątku obrotowego**</b>	<b>2 459</b>	<b>-2 035</b>
Zmiana stanu zapasów	-3 716	9 154
Zmiana stanu należności	9 229	-2 245
Zmiana stanu zobowiązań	-1 204	1 393
<b>Przepływ operacyjny brutto</b>	<b>6 768</b>	<b>6 267</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-3	-3
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 765</b>	<b>6 264</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20	14
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat		
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane dywidendy	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 221	-2 068
Udzielone pożyczki	-	-86
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 201</b>	<b>-2 140</b>

(kontynuowane na następnej stronie)

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
Splata kredytów i pożyczek	-2 929	-1 981
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-898	-283
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-215	-245
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 042</b>	<b>-2 509</b>
<b><u>Środki pieniężne netto z działalności***</u></b>		
	<b>522</b>	<b>1 615</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	736	2 314
Efekt zmiany kursów walut	1	-17
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na końcu okresu</b>	<b>1 259</b>	<b>3 912</b>
<b><u>Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</u></b>		
Środki o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 132	3 786
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	127	126
	<b>1 259</b>	<b>3 912</b>

\*na Inne korekty składa się zmiana odpisu dotyczącego ADDZ w zakresie przypisanym aktywom prezentowanym wcześniej jak RAT 2.136 tys zł, prawo do użytkowania 1.774 tys. zł oraz zmiana odpisu z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące udziałów w spółce zależnej Ceramika Gres 2.372 tys. zł.

\*\*prezentowana zmiany majątku obrotowego zawierając pozycje łącznie z tymi, które weszły w skład ADDZ.

\*\*\*bilansowa zmiana środków pieniężnych w ramach ADDZ wynosząca 523 tys. zł, minus wzrost wyceny bilansowej środków pieniężnych z tytułu zmiany kursu walut wynoszący 1 tys. zł, dają przepływ środków pieniężnych netto z działalności wynoszący 522 tys. zł.

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 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
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>46 894</b>	<b>114 184</b>				<b>-18 471</b>	<b>142 607</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	-	-				-857	-857
<b>Stan na 01.01.2019 po przekształceniu</b>	<b>46 894</b>	<b>114 184</b>				<b>-19 328</b>	<b>141 750</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-7 006	-7 006
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-18 472	-	-	-	18 472	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>46 894</b>	<b>95 172</b>	-	-	-	<b>-7 862</b>	<b>134 744</b>
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>46 894</b>	<b>95 712</b>				<b>-99 117</b>	<b>43 489</b>
Całkowity dochód za rok obrotowy*	-	-	-	-	-	-5 214	-5 214
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>46 894</b>	<b>95 712</b>	-	-	-	<b>-104 331</b>	<b>38 275</b>

\*Za I półrocze 2020 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 5.214 tys. zł. Za I półrocze 2019 roku kwota całkowitych dochodów obejmuje tylko stratę netto w wysokości 7.006 tys. zł.

## Wybrane dane finansowe

Kursy euro użyte do przeliczenia pozycji zamieszczonych w poniższej tabeli:

- w przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP: 4,2585 zł/euro na 31 grudnia 2019 roku oraz 4,466 zł/euro na 30 czerwca 2020 roku;
- w przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów NBP: 4,288 zł/euro w I półroczu 2019 roku; 4,4413 zł/euro w I półroczu 2020 roku.

Użyte do przeliczenia pozycji walutowych średnie kursy NBP dla dolara amerykańskiego wyglądały następująco: 3,7977 zł/dolar na 31 grudnia 2019 roku i 3,9806 zł/dolar na 30 czerwca 2020 roku.

Dane jednostkowe	w tys. zł		w tys. euro	
	I półrocze 2020	2019 (dane porównywalne)*	I półrocze 2020	2019 (dane porównywalne)*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 600	59 406	10 042	13 854
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 153	-6 357	-710	-1 483
III. Zysk (strata) brutto	-5 214	-6 765	-1 174	-1 578
IV. Zysk (strata) netto	-5 214	-7 006	-1 174	-1 634
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 765	6 264	1 523	1 461
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 201	-2 140	-496	-499
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 042	-2 509	-910	-585
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem*	523	1 598	118	373
IX. Aktywa razem	80 597	88 732	18 047	20 836
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 322	45 243	9 476	10 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 917	11 207	2 444	2 632
XIII. Kapitał własny	38 275	43 489	8 570	10 212
XIV. Kapitał zakładowy	46 894	46 894	10 500	11 012
XV. Liczba akcji	46 893 621	46 893 621	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,06	-0,40	-0,46	-0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,06	-0,40	-0,46	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,82	0,93	0,18	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,82	0,93	0,18	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 przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2019 r, natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2019.

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

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	8 339	8 789
Prawo do użytkowania	1 755	2 173
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	41 094	37 379
Należności handlowe oraz pozostałe	958	6 959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 259	736
<b>Suma aktywów</b>	<b>53 405</b>	<b>56 036</b>

Kwota w tysiącach złotych (PLN '000).

<b>Zobowiązania</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 028	2 228
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	21 704	26 707
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 050	1 333
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 106	830
Pozostałe rezerwy	4 517	2 938
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>31 405</b>	<b>34 036</b>

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.

## Informacja dodatkowa

### do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Ceramika Nowa Gala SA za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

#### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego raportu półrocznego

Publikowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za rok 2019.

Niniejsze sprawozdanie 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>).

28 maja 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 10/2020 z 12 lutego 2020 roku (<https://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-10-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-roszczenia-akcjonariusza>).

1 czerwca 2020 roku doręczono Spółce przez Sąd Okręgowy w Kielcach, VII Wydział Gospodarczy pozew Value FIZ w Warszawie („Akcjonariusz”) obejmujący żądanie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 grudnia 2019 roku („NWZA”) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki. Ponadto pozew Akcjonariusza obejmuje żądanie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia uchwały 8 NWZA w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki. Spółka w całości nie zgadza się z otrzymanym pozewem i złożyła stosowną odpowiedź na pozew w terminach i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne. Ponadto Spółce doręczono zgłoszenie interwencji ubocznej

do ww. pozwu po stronie Akcjonariusza [powoda] przez jednego z akcjonariuszy mniejszościowych. Z uwagi na zawartą ugodę, o której mowa poniżej Akcjonariusz złożył w sądzie wycofanie swojego pozwu.

20 sierpnia 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA („Spółka”) zawarła „Porozumienie w sprawie sprzedaży akcji oraz wzajemnego zrzeczenia się roszczeń” („Porozumienie”) w celu ostatecznego zakończenia i rozstrzygnięcia istniejącego sporu. Stronami Porozumienia są Spółka, Cerrad sp. z o.o. posiadająca status akcjonariusza większościowego Spółki („Cerrad”) oraz Pan Maciej Kubiak, akcjonariusz Spółki („Akcjonariusz”), posiadający 170.000 akcji („Akcje”) Spółki. W ramach zawartego Porozumienia Akcjonariusz zobowiązał się złożyć do właściwego sądu oświadczenie o cofnięciu pozwu z dnia 7 stycznia 2020 roku o uchylenie uchwały nr 8 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 grudnia 2019 roku, w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki (o pozwie tym Spółka informowała raportem bieżącym nr 13 z 21 lutego 2020 roku) oraz złożyć wniosek o wydanie postanowienia o umorzeniu postępowania w tej sprawie. Ponadto w ramach wzajemnych ustępstw będących przedmiotem Porozumienia Cerrad zobowiązał się odkupić od Akcjonariusza wszystkie Akcje, w drodze transakcji pakietowych rozliczanych na GPW za cenę 0,9 złotego za 1 akcję (zdarzenie po dniu bilansowym).

31 sierpnia 2020 roku zawarto „Porozumienie w sprawie wzajemnego zrzeczenia się roszczeń” („Porozumienie”), którego przedmiotem jest wzajemne zrzeczenie się przez Strony roszczeń, zwolnienie z długu oraz zakończenie wszelkich sporów. Stronami Porozumienia są Spółka oraz VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym SUBFUNDUSZEM 1, będący akcjonariuszem Spółki („Akcjonariusz”), posiadającym 3.994.610 akcji („Akcje”) Spółki.

W ramach zawartego Porozumienia Akcjonariusz zobowiązał się złożyć do właściwego sądu oświadczenie o cofnięciu pozwu z dnia 23 stycznia 2020 roku o stwierdzenie nieważności:

- uchwały nr 7 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24 grudnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz
- uchwały nr 8 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24 grudnia 2019 roku, w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki,

ze zrzeczeniem się roszczenia oraz złożyć wniosek o wydanie postanowienia o umorzeniu postępowania w tej sprawie. O pozwie tym Spółka informowała raportem bieżącym nr 15 z 1 czerwca 2020 roku.

Ponadto w ramach Porozumienia, Akcjonariusz poinformował Spółkę, że ma zamiar zbyć na rzecz Cerrad sp. z o.o. wszystkie posiadane Akcje za cenę 1 zł za jedną akcję. 1 września 2020 roku nastąpiło rozliczenie pakietowej transakcji zbycia przez Akcjonariusza 3.994.610 akcji Spółki na rzecz Cerrad sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, za ustaloną cenę 1,00 zł za każdą akcję Spółki.

Po zawarciu ww. porozumień z częścią akcjonariuszy mniejszościowych i po wycofaniu przez nich pozwów skierowanych przeciwko spółce, wciąż w mocy pozostaje zabezpieczenie roszczenia, o którym spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2020 z 12 lutego 2020 roku <https://nowa-gala.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-biezace/2020/rb-10-2020-udzielenie-przez-sad-zabezpieczenia-rozszczenia-akcjonariusza>.

Dopiero po wyeliminowaniu tej przeszkody, bądź to w drodze pozytywnego dla spółki rozstrzygnięcia przez sąd postępowania w sprawie pozwu, bądź w drodze ewentualnej ugody możliwe będzie przeprowadzenie planowanego programu restrukturyzacyjnego. Po jego przeprowadzeniu prawdopodobny jest scenariusz postawienia spółek w stan likwidacji, przy czym będzie to zależało od decyzji akcjonariuszy. W ocenie spółki, do ewentualnej likwidacji nie dojdzie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przy hipotetycznym założeniu, że do likwidacji miałyby dojść przed upływem 12 miesięcy od dnia bilansowego, marginalny charakter aktywów pozostałych po zbyciu ADDZ nie wymagałby wprowadzenia korekt do



niniejszego sprawozdania finansowego.

### *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 czasowego zawieszenia spłat części rat kredytów, z uwagi na panującą pandemię oraz kolejnego, technicznego wydłużenia okresu spłaty części z kredytów (szerzej zobacz punkt 7).

### *3. W związku z epidemią koronawirusa SARS CoV-2*

W zakładach produkcyjnych spółek należących do Grupy, począwszy od czerwca 2020 roku produkcja na kolejnych piecach była systematycznie uruchamiana tak, że obecnie obie nasze fabryki pracują na pełnych mocach. Spadek sprzedaży w I półroczu br. roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wyniósł 19,9 mln zł co stanowi 26%. Analogiczne dane dotyczące tylko II kwartału wynoszą odpowiednio 10,3 mln zł i 28%. Obecnie nie stwierdzamy istotnych zakłóceń spowodowanych epidemią w zakresie możliwości realizacji zamówień zakupu. Wciąż jednak odczuwalny jest spadek popytu na produkty spółki, szczególnie na rynkach zagranicznych.

W ramach bieżących działań mających na celu utrzymanie płynności finansowej oraz zachowanie miejsc pracy w Ceramice Nowej Gali SA udało się uzyskać:

- zawieszenie bieżących spłat rat kredytowych – szerzej zobacz punkt 7;
- odroczenie o 6 m-cy płatności podatku VAT za luty na kwotę 844 tys. zł (podatek VAT za marzec w kwocie 1.654 tys. zł został zapłacony w terminie);
- odroczenie do 1 czerwca płatności podatku PIT za marzec i kwiecień w łącznej kwocie 172 tys. zł oraz odroczenie do 20 grudnia płatności podatku PIT za maj w kwocie 78 tys. zł;
- odroczenie do 15 lipca płatności składek na ubezpieczenia społeczne za marzec w kwocie 512 tys. zł, odroczenie do 17 sierpnia płatności składek na ubezpieczenia społeczne za kwiecień w kwocie 457 tys. zł oraz odroczenie do 15 grudnia płatności składek na ubezpieczenia społeczne za maj w kwocie 425 tys. zł;
- odroczenie do 15 października płatności za podatek od nieruchomości za kwiecień w kwocie 80 tys. zł;
- uzyskano dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 w łącznej kwocie 170 tys. zł;
- po dacie bilansowej uzyskano wsparcie dla przedsiębiorców w ramach świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FSGW na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem na podstawie Ustawy z dnia 2 marca 2020 r., o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych w kwocie 764 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: 3.606 tys. zł. W roku 2019 analogiczne obciążenie wynosiło 5.429 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 5 mln zł;
- Przeprowadzone zgodnie z MSSF5 korekta odpisów aktualizujących wartości netto aktywów dostępnych do zbycia na rzecz właściciela – zaliczona do pozostałych kosztów operacyjnych kwota 6.066 tys. zł;
- Zaliczone do kosztów finansowych zwiększenie odpisu wartości udziałów w spółce zależnej Ceramika Gres SA w kwocie 2.372 tys. zł (pozycja wystąpiła tylko w sprawozdaniu jednostkowym i podlegała eliminacji w sprawozdaniu skonsolidowanym);
- Uzyskane dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 w łącznej kwocie 538 tys. zł;
- Uchwalenie wypłaty dywidendy ze spółki zależnej Energia Park Trzemoszna w kwocie 1.042 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

- Rezerwa na świadczenia pracownicze:
  - utworzenie 1.106 tys. zł;
  - wykorzystanie 830 tys. zł;
- Rezerwa na premie dla odbiorców:
  - utworzenie 4.199 tys. zł;
  - wykorzystanie 3.928 tys. zł;
- Rezerwa na pozostałe koszty:
  - utworzenie 4.449 tys. zł;
  - wykorzystanie 2.899 tys. zł;
  - rozwiązanie 244 tys. zł;
- Zwiększenie odpisu dotyczącego ADDZ 6.066 tys. zł;
- Zwiększenie odpisu dotyczącego udziałów w spółce zależnej 2.372 tys. zł.

### 5. Segmenty działalności

Za I półrocze Ceramika Nowa Gala SA publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym informacja dotycząca segmentów działalności podawana jest tylko w odniesieniu do danych skonsolidowanych. W tabeli poniżej prezentowane są natomiast transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000).

	Sprzedaż (netto)		Zakupy (netto)		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	I półrocze 2020	I półrocze 2020	I półrocze 2020	I półrocze 2020	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Spółka dominująca	28 305	-	793	-	-	6	1 636	-
Spółki zależne	5 025	4 656	4 413	9 636	2	1 631	5 607	9 768
	<b>33 330</b>	<b>4 656</b>	<b>5 206</b>	<b>9 636</b>	<b>2</b>	<b>1 637</b>	<b>7 243</b>	<b>9 768</b>

## 6. 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, w związku z zaprzestaniem sprzedaży do odbiorców innych niż Cerrad sp. z o.o., zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu podpisanej przez spółkę umowy faktoringu bez regresu zostało w całości uregulowane.

## 7. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2020

### 7.1. 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.

27 sierpnia 2020 roku Ceramika Nowa Gala SA podpisała z Bankiem Pekao SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający termin spłaty kredytu z 31 sierpnia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Pozostałe warunki kredytu pozostały bez zmian.

### 7.2. Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z mBankiem SA z 3 października 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.

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

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 koweniant oparty o wskaźnik płynności bieżącej z poziomu 1,2 do 1,0.

### **7.4. Aneks do umowy kredytu obrotowego z mBankiem SA z 28 października 2002 roku**

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 koweniant oparty o wskaźnik płynności bieżącej z poziomu 1,2 do 1,0.

## **8. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2020**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2020.

## **9. Przekroczenie warunków dotyczących wybranych wskaźników finansowych, wynikających z umów kredytowych**

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

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

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

Kredyty, dla których nie spełniono koweniatów, niezależnie od ostatecznego terminu spłaty wynikającego z umowy, zostały wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Spółka	Bank	Opis wskaźnika (kowenant)	Podstawa wyczenia	Wartość wymagana	Wartość na 30-06-2020	Status wskaźnika na 30-06-2020
CNG SA	mBank SA	EBITDA/Przychody ze sprzedaży x100 min. 6,0. EBITDA rozumiana jako suma zysku netto, odsetek, podatku dochodowego i amortyzacji. Przychody ze sprzedaży rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów - weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	min.6,0	-73,33	Złamany
CNG SA	mBank SA	Zobowiązania finansowe netto/EBITDA max.4. Zobowiązania finansowe netto są rozumiane jako suma długoterminowych i krótkoterminowych kredytów, pożyczek, emisji pap. wart., i innych zobowiązań finansowych wobec pozostałych instytucji finansowych pomniejszona o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , a EBITDA jako suma zysku netto, odsetek, podatku dochodowego i amortyzacji -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	max. 4,0	-0,28	Złamany
CNG SA	mBank SA	Wskaźnik płynności bieżący (zapasy-zapasy niezbywalne+należności krótkoterminowe-należności nieściągalne - należności dochodzone na drodze sądowej+inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych). nie mniejszy niż 1,0 -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie skonsolidowane	min. 1,0	1,11	Spełniony
CNG SA	PEKAO	Wskaźnik pokrycia długu nie niższy niż 1,5. (Zysk (strata) netto+amortyzacja+odsetki)/(odsetki+raty kapitałowe od kredytów inwestycyjnych)- weryfikacja roczna	Sprawozdanie jednostkowe	min. 1,5	-41,04	Złamany
CNG SA	PEKAO	Wskaźnik kapitałowy nie niższy niż 50%. Kapitały własne / suma bilansowa -weryfikacja kwartalna	Sprawozdanie jednostkowe	min. 50%	48%	Złamany

## **10. 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.

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 SA oraz jej spółki zależnej, w tym nie pozwala na spłatę zapadających kredytów bankowych. Rozwiązaniem docelowym jest opisywany wcześniej program restrukturyzacji.

W lipcu 2020 roku do wyszyskich ww. umów podpisano ankesty wydłużające okres ich obowiązywania do 31 stycznia 2021 roku. Pozostałe warunki umów nie uległy zmianie.

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

Najistotniejsze zdarzenia, który wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego raportu to:

- zawarcie porozumień z akcjonariuszami mniejszościowymi, w sprawie wzajemnego zrzeczenia się roszczeń opisane w punkcie 1 podpunkt 1;
- uzyskanie dofinansowania w związku z programami ochrony miejsc pracy opisane w punkcie 1 podpunkt 3;
- techniczne wydłużenie okresu obowiązywania części kredytów bankowych opisane w punkcie 7;
- przedłużenie okresu obowiązywania umów zawartych z Cerrad opisane w punkcie 10.

## **Podpisy**

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **11 września 2020 roku**. Zostanie ono opublikowane 11 września 2020 roku.

\_\_\_\_\_  
Halina Bąk – prezes zarządu

\_\_\_\_\_  
Mariusz Mądry – członek zarządu

\_\_\_\_\_  
Zbigniew Polakowski – główny księgowy



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

# **Ceramika Nowa Gala SA**

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Końskie, 11 września 2020 roku



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

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

## 2. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2020

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2020.

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

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

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Cerrad sp. z o.o.	43 537 312	92,84%	43 537 312	92,84%

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wg opublikowanego 15 maja 2020 roku skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku.

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%

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

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę, w okresie od daty publikacji ostatniego raportu 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.

## 5. Informacja o istotnych postępowaniach, toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem

### **administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności spółki lub jej jednostki zależnej**

Opublikowanymi w 2020 roku raportami bieżącymi nr 3,4,5,9,10,11,13,14,15 oraz 20 (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 zażaleń spółki złożonych na postanowienia o ustanowieniu zabezpieczeń lub zawarte porozumienia z akcjonariuszami zostały opisane przy zasadzie kontynuacji działalności, w punkcie 1.

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

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

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

W związku z odnowieniem przez spółkę zależną Ceramikę Gres SA kredytu obrotowego (szerzej zobacz pkt. 8.2.1 ) 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.

### **9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń 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 11).

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

Oprócz okoliczności wymienionych w punkcie 9 i 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).

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

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

## **Podpisy**

Niniejsze sprawozdanie sporządzono i podpisano **11 września 2020 roku**. Zostanie ono opublikowane 11 września 2020 roku.

---

Halina Bąk – prezes zarządu

---

Mariusz Mądry – członek zarządu

---

Zbigniew Polakowski – główny księgowy