

## Oświadczenie zarządu

Zarząd Novavis Group („Spółka”) oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza, że Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym także opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**Novavis Group S.A.**

**00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70**

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2020 roku**

**WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****I. Podstawowe informacje dotyczące Novavis Group S.A.****1. Przedmiot działalności Novavis Group S.A. w okresie objętym sprawozdaniem**

Novavis Group Spółka Akcyjna (Spółka, Emitent) została wpisana do krajowego rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037652.

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505).

Novavis Group S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 czerwca 2020 r. miał swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Wspólnej 70, 00-687 Warszawa.

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m.in.

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdziekolwiek indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych (64,99,Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66,19,Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64,92,Z)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący: Robert Ciszek
- Zastępca Przewodniczącego: Monika Nowakowska
- Sekretarz: Tomasz Łuczyński
- Członkowie: Ewaryst Zagajewski  
Jarosław Wikaliński

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu: Piotr Karmelita

W dniu 13 sierpnia 2020 roku rezygnację z Rady Nadzorczej złożyli Pani Monika Nowakowska, Pan Jarosław Wikaliński, Pan Ewaryst Zagajewski. Rezygnacje związane były z planowanymi zmianami właścicielskimi w strukturze akcjonariatu Spółki oraz odbytym dzisiaj walnym zgromadzeniem.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Łuczyńskiego i jednocześnie powołano do składu Rady Nadzorczej:

- Pana Marka Stachurę
- Pana Romana Żelaznego
- Pana Henryka Pietraszkiewicza
- Pana Grzegorz Pilcha

W wyniku powyższych zmian skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Pan Robert Ciszek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Pietraszkiewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pan Grzegorz Pilch - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Marek Stachura - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Roman Żelazny - Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, nowo powołani członkowie rady nadzorczej nie uczestniczą w żadnej spółce konkurencyjnej jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej i nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta, jak również nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

W dniu 20 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki na wspólną kadencję Pana Pawła Krzyształowicza powierzając funkcję Członka Zarządu.

## 2. Znaczący Akcjonariusze

W dniu 27 maja 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zarejestrowania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 382050,00 zł do kwoty 764 100,00 zł, to jest o kwotę 382050,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się w drodze emisji akcji serii B2 w liczbie 3 820 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 0,20 złotych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2019 roku (raport bieżący nr 14/2019 z dnia 25 października 2019 roku).

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał zakładowy Novavis Group S.A. wykazany w Krajowym Rejestrze Sądowym dzieli się na 7 641 000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym 3 820 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 000 głosów na walnym zgromadzeniu oraz na 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 000 głosów na walnym zgromadzeniu.

- a) Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego tj. 30.09.2020 roku. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są następujące podmioty:

AKCJONARIUSZ *)	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ PROCENTOWY W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
THUMOS CAPITAL LTD.	500 000	6,54%	500 000	6,54%
IMPERA INVEST SP. Z O.O.	2 521 431	32,99%	2 521 431	32,99%
MAREK SYPEK	1 529 000	20,01%	1 529 000	20,01%
POZOSTALI	3 090 569	40,46%	3 090 569	40,46%
	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>

\*W związku ze sprzedażą w dniu 15 czerwca 2020 roku 1 664 000 akcji zaangażowanie spółki IMPERA INVEST uległo zmniejszeniu poniżej 33% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki NOVAVIS GROUP SA

Przed zbyciem spółka IMPERA INVEST posiadała 4 185 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowiły 54,78 % udziału w kapitale i dawały prawo do 4 185 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 54,78 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji spółka IMPERA INVEST posiada 2 521 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 32,999% udziału w kapitale i dają prawo do 2 521 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 32,999% w głosach na walnym zgromadzeniu.

\* Spółka IMPERA CONSULTING przed sprzedażą pośrednio posiadała 4 185 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowiły 54,78 % udziału w kapitale i dawały prawo do 4 185 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 54,78 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

W wyniku sprzedaży akcji przez spółkę zależną, spółka IMPERA CONSULTING pośrednio posiada 2 521 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 32,999 % udziału w kapitale i dają prawo do 2 521 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 32,999 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

\*W wyniku nabycia akcji serii B2, w drodze umowy cywilno-prawnej Pan Marek Sypek posiada 1 529 000 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 20,01 % udziału w kapitale i dają prawo do 1 529 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 20,01 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

- b) Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 29.05.2020 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

AKCJONARIUSZ *)	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ PROCENTOWY W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
THUMOS CAPITAL LTD.	500 000	6,54%	500 000	6,54%
IMPERA INVEST SP. Z O.O.	4 185 431	54,78%	4 185 431	54,78%
POZOSTALI	2 955 569	38,68%	2 955 569	38,68%
	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>

- c) Informacja o stanie posiadania oraz zmianach w stanie posiadania akcji Novavis Group S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Novavis Group S.A.

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 30 czerwca 2020 r. do dnia podpisania raportu

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Członek rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	-

### 3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

- 1) Jednostka Dominująca:

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA
NOVAVIS GROUP S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

- 2) Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio  
- brak
- 3) Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych posiadane pośrednio  
- brak

### 4. Czas trwania działalności emitenta

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 5. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2020 roku.

### 6. Istotność, agregowanie, rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności. Prezentacja danych jest rzetelna i zgodna z MSSF.

### 7. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

#### MSSF 9 – zastosowanie po raz pierwszy i polityka rachunkowości

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, ponieważ zostały sporządzone przy zastosowaniu różnych zasad rachunkowości. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały przeprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku i polegały wyłącznie na reklasyfikacjach aktywów i zobowiązań finansowych zgodnie z podziałem narzuconym przez MSSF 9. Spółka nie stwierdziła konieczności uwzględniania jakiegokolwiek wpływu na zyski zatrzymane w związku z zastosowaniem nowego standardu. Dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

#### Klasyfikacja i wycena

Począwszy od 1 stycznia 2018 Emitent kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Emitent dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Jednocześnie Emitent wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku. Do wyceny w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Spółkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Emitent ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

#### **Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie**

Jednostka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście – polegające na zastosowaniu macierzy rezerw opracowanej na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami, odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów z klientami mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku i w konsekwencji nie ujęto korekty na zyskach zatrzymanych Spółki w związku z wdrożeniem MSSF 9.

#### **Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Jednostka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidendy otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

#### **Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite**

Jednostka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Jednostkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Jednostkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Jednostka ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

MSSF 9 poza opisaną zmianą w klasyfikacji wprowadza także nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

W konsekwencji od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

#### **Zobowiązania finansowe**

Jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

#### **MSSF 15 – zastosowanie po raz pierwszy**

Emitent wdrożył MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydował się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Emitent zastosował więc dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnował z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące w tych okresach standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 Emitent ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 i ustaliła, biorąc pod uwagę charakter uzyskiwanych przychodów, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu był nieistotny. W związku z tym Spółka nie identyfikowała korekty na kapitale własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

#### **MSSF 16 Leasing**

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do

ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie kontynuował klasyfikowanie umów leasingu z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy. MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

#### **8. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

#### **9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

#### **10. Połączenia z inną jednostką**

W pierwszym półroczu 2020 roku nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

#### **11. Dane łączne w okresie sprawozdawczym**

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

#### **12. Istotność, agregowanie, rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności. Prezentacja danych jest rzetelna i zgodna z MSSF

#### **13. Dane porównawcze**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

#### **14. Oświadczenie Zarządu**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33/2009, poz. 259; Dz. U. 131/2009, poz. 1080; Dz. U. poz. 397/2012, poz. 397, Dz. U. 2014 poz. 133/2014; Dz. U. poz. 860 – tekst jednolity – dalej: Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i standardami zawodowymi.

**15. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłoszenie**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2020 r.  
Sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 18 czerwca 2020 r.

**16. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności. Zarząd zakładając kontynuowanie działalności oparł się na następujących faktach oraz szacunkach:

- 1) W styczniu i lutym 2020 roku Spółka spłaciła znaczącą część swoich zobowiązań,
- 2) W marcu 2020 Spółka przeprowadziła publiczną emisję akcji, z której pozyskała 764 tys. zł.,
- 3) W lipcu 2020 roku zawarta została Umowa inwestycyjna, której ostatecznym efektem ma być przejęcie przez Novavis Group S.A. spółki Novavis S.A.
- 4) Zarząd oczekuje wpływu kolejnych środków z egzekucji nieruchomości Zakładów Bawełniarskich S.A.

**17. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Zasady Rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. sporządzonym wg MSSF.

**18. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego**

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia Sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Zasady dotyczące szacunków są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku sporządzonym wg MSSF.

**19. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (MSR 8, MSSF 1)**

Wymogi MSR 8 dotyczące informacji ujawnianych na temat zmian zasad rachunkowości nie dotyczą tego sprawozdania.

**20. Korekta błędów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące dokonaniem korekty błędów podstawowego.

**21. Rozliczenie z tytułu spraw sądowych**

Novavis Group S.A. złożył pozew o wydanie europejskiego nakazu zapłaty w kwocie 348 tys. zł z tytułu należności handlowych Letamor Holdings Ltd.

Novavis Group S.A. jako wierzyciel hipoteczny prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce Przedsiębiorstwo Handlu Tekstylami Sp. z o.o. o kwotę 3 500 tys. zł.

Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. Janusza Korczaka pozwała Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 127 tys. zł.

Letamor Holding Ltd. pozwał Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 2.049 tys. zł.

**22. Informacje o bieżącej działalności Spółki Novavis Group S.A.**

W drugim kwartale 2020 roku Emitent Pomimo trudnej sytuacji jaka jest obecnie w Polsce w związku z wprowadzeniem stanu epidemicznego spowodowanego wirusem COVID-19 skupił swoje działania na poszukiwaniu podmiotów, które byłyby zainteresowane odwrotnym przejęciem poprzez wprowadzenie do Spółki aktywów i objęciem nowej emisji akcji. Emitent koncentrował się na poszukiwaniu podmiotów działających w segmencie energii odnawialnej, a w szczególności fotowoltaiki.



## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 półrocze narastająco / 2020 okres od 2020.01.01 do 2020.06.30	1 półrocze narastająco / 2019 okres od 2019.01.01 do 2019.06.30	1 półrocze narastająco / 2020 okres od 2020.01.01 do 2020.06.30	1 półrocze narastająco / 2019 okres od 2019.01.01 do 2019.06.30
Razem przychody z działalności operacyjnej	2 921	11	658	3
Razem koszty działalności operacyjnej	(394)	(1 477)	(89)	(344)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 527	(1 466)	569	(342)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 519	(1 242)	567	(290)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 873	(1 419)	647	(331)
Zysk (strata) netto	2 873	(1 419)	647	(331)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	371	1 669	84	389
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(227)	(1 670)	(51)	(389)
Przepływy pieniężne netto razem	133	(1)	30	(0)
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	2020.06.30	2019-12.31	2020.06.30	2019-12.31
Aktywa trwałe	582	1 910	130	449
Aktywa obrotowe	5 400	3 275	1 209	769
Zobowiązania długoterminowe	5	1	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe	806	3 630	180	852
Kapitał własny (aktywa netto)	5 172	1 554	1 158	365
Wyemitowany kapitał akcyjny	764	382	171	90
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2019 oraz 31.12.2019	7 641 000	3 820 500	7 641 000	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,68	0,41	0,15	0,10
Średnia ważona liczba akcji w okresie	4 555 212	3 820 500	4 555 212	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,63	0,53	0,14	0,12
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	4 555 212	3 820 500	4 555 212	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,63	0,53	0,14	0,12

**Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2020 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,4660 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2020 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2020 r. - 4,4413 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2019 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2585 zł PLN/ EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2019 r. – według średniego kursu ogłoszonego 28 czerwca 2019 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2520 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2019 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2019 r. - 4,2880 PLN / EUR.

Wszystkie kwoty w raporcie wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

**ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]**

	Nota nr	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2020	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	1	10	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 911	15	11	10
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>2 921</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
Amortyzacja		(11)	(6)	(1)	-
Zużycie surowców i materiałów		-	-	(2)	-
Usługi obce		(127)	(73)	(121)	(80)
Koszty świadczeń pracowniczych	4	(223)	(115)	(265)	(140)
Podatki i opłaty		(20)	(2)	(2)	(2)
Pozostałe koszty	5	(13)	(6)	(1 086)	(1 081)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(394)</b>	<b>(202)</b>	<b>(1 477)</b>	<b>(1 303)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 527</b>	<b>(187)</b>	<b>(1 466)</b>	<b>(1 293)</b>
Przychody finansowe	6	23	15	21	-
Koszty finansowe	8	(31)	(11)	(142)	(50)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-	-	-
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	-	-	345	356
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 519</b>	<b>(183)</b>	<b>(1 242)</b>	<b>(987)</b>
Podatek dochodowy	11	354	(2)	(177)	10
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 873	(185)	(1 419)	(977)
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-	-	-
		<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 873	(185)	(1 419)	(977)
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-	-	-
		<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie</b>	12	<b>4 555 212</b>	<b>5 289 923</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie</b>	12	<b>4 555 212</b>	<b>5 289 923</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	12	<b>2 873</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>(977)</b>
<b>Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)</b>		<b>0,63</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,37)</b>	<b>(0,26)</b>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
Rozwodniony		0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
Z działalności kontynuowanej :					
Zwykły		0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
Rozwodniony		0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

	Nota nr	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	-	4 318
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	582	224	342
Należności pozostałe	10	-	1 686	-
Pozostałe aktywa finansowe	6,7,8	-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>582</b>	<b>1 910</b>	<b>4 660</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	4 267	2 771	2 578
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	14	895	418	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	29	29	29
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		23	4	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		186	53	1
		5 400	3 275	2 625
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>5 400</b>	<b>3 275</b>	<b>2 625</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>5 982</b>	<b>5 185</b>	<b>7 285</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY i ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy		764	382	22 923
Kapitał zapasowy		1 534	11 413	11 413
Kapitał rezerwowy		-	10 000	10 000
Niepodzielony wynik finansowy		-	(18 218)	(40 759)
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 873	(2 023)	(1 419)
		5 171	1 554	2 158
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		5 171	1 554	2 158
		5 171	1 554	2 158
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>5 171</b>	<b>1 554</b>	<b>2 158</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	11	5	-	-
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	219	2 087	2 800
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	217	937	2 066
Pozostałe zobowiązania finansowe		210	425	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	14	35	226
Rezerwy krótkoterminowe	22	146	146	35
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
		806	3 630	5 127
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>806</b>	<b>3 630</b>	<b>5 127</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>811</b>	<b>3 631</b>	<b>5 127</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>5 982</b>	<b>5 185</b>	<b>7 285</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako pozostałe aktywa finansowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>382</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(20 241)</b>	<b>1 554</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>382</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(20 241)</b>	<b>1 554</b>
Emisja akcji	382	382	-	-	-	764
Koszty emisji akcji	-	(20)	-	-	-	(20)
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	(10 241)	(10 000)	-	20 241	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	2 873	2 873
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2020 r.</b>	<b>764</b>	<b>1 534</b>	-	-	<b>2 873</b>	<b>5 171</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(30 598)</b>	<b>13 738</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 923</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(40 759)</b>	<b>3 577</b>
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(22 541)	-	-	-	22 541	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(2 023)	(2 023)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>382</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(20 241)</b>	<b>1 554</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(40 759)</b>	<b>3 577</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 923</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(40 759)</b>	<b>3 577</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(1 419)	(1 419)
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 413</b>	<b>10 000</b>	-	<b>(42 178)</b>	<b>2 158</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU  
METODA POŚREDNIA

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 519	(1 242)
<b>Korekty razem:</b>	<b>(2 148)</b>	<b>2 911</b>
Amortyzacja	11	1
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki	31	121
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	10
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(452)	(156)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 719)	(91)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(19)	(14)
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	-	3 040
<b>Inne korekty:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
pozostałe korekty	-	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>371</b>	<b>1 669</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>371</b>	<b>1 669</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>11</b>	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(11)</b>	-
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 133</b>	<b>479</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	764	-
Kredyty i pożyczki	169	479
Emisja dłużnych papierów wartościowych	200	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 360</b>	<b>2 149</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	20	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	1 209	2 143
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki	131	6
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(227)</b>	<b>(1 670)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>133</b>	<b>(1)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>133</b>	<b>(1)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>53</b>	<b>2</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>186</b>	<b>1</b>

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	Notowane na rynkach pozagiełdowych	Nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	29	-
wartość według ceny nabycia	-	-	29	-
wartość godziwa	-	-	29	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe (wg tytułów)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Zagraniczne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	-	-	29	-
wartość według ceny nabycia	-	-	29	-
wartość rynkowa	-	-	-	-

## ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	-	-	-	<b>29</b>	-	-	-	<b>29</b>
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Wycena w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego</b>	-	-	-	<b>29</b>	-	-	-	<b>29</b>

## UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU Powszechnej Prywatyzacji

Spółka nie posiada udziałów mniejszościowych z programu powszechnej prywatyzacji.

## AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Spółka nie posiada akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych

## AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Notowane</b>										
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	74-320 Barlinek, Okrętowa 8	Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 000 000	-	-	3,10%	3,10%		-	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik
<b>Nienotowane</b>										
Impera Consulting Sp. z o.o.	00-193 Warszawa, Stawki 4A/39	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	19	29		10,33%	10,33%		-	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik
<b>Razem</b>				<b>29</b>	-				-	



## NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży usług	10	-	-	-
Pozostałe usługi	2 911	15	11	10
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>2 921</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

## NOTA 2A

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka prowadzi działalność inwestycyjno-usługową polegającą na kompleksowym doradztwie w zakresie strategicznych inicjatyw podejmowanych przez przedsiębiorstwa.

Zarząd analizuje dane finansowe na poziomie sprawozdania finansowego.

W działalności Spółki identyfikuje się jeden sektor.

## NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody	10	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	-	-	-	-
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów: klient A 200 tys. zł, klient B 200 tys. zł.	-	-	-	-
<i>w tym</i>				
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	10	-	-	-

## NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody od klientów zewnętrznych				
Polska kraj siedziby	10	-	-	-
Pozostałe obszary geograficzne	-	-	-	-
Razem	10	-	-	-

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
CD				
Aktywa trwałe (w rozbiściu na lokalizację)				
Polska kraj siedziby	582	-658	4 660	2 750
Razem	582	-658	4 660	2 750

## NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) dotacje	-	-	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	2 911	15	11	10
- refaktura kosztów	-	-	-	-
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
- spłata przedawnionych należności	-	-	-	-
- pozostałe*	2 911	15	11	10
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 911</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

\* wartość pozycji 'pozostałe' – wpływ z planu podziału hipotecznego Zakładów Bawelniarskich

## NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Świadczenia w okresie zatrudnienia	223	115	265	140
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	223	115	265	140

## NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	-	-	-	-
- odpis aktualizujący należności	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	13	6	1 086	1 081
- koszty do refaktury	-	-	1	-
- ubezpieczenia	-	-	-	-
- opłaty	-	-	-	-
- podróże służbowe	-	-	-	-
- inne	13	6	1 085	1 081
Pozostałe koszty, razem	13	6	1 086	1 081

## NOTA 6A

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody odsetkowe	23	15	21	-
- odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	23	15	21	-
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- pozostałe odsetki	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	-
Przychody finansowe, razem	23	15	21	-

## NOTA 7

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	23	15	21	-
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-	-	-
Przychody odsetkowe, razem	23	15	21	-

## NOTA 8

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Koszty z tytułu odsetek:	31	11	121	50
- odsetki od kredytów bankowych	-	-	-	-
- odsetki od obligacji/weksli	20	10	4	-
- odsetki od pożyczek	10	-	117	50
- odsetki budżetowe	1	1	-	-
- odpis aktywa przeznaczonego do sprzedaży	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	-	-	21	-
Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Prowizje	-	-	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty finansowe, razem	31	11	142	50

## NOTA 9

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Zyski ze sprzedaży:	-	-	1 131	610
- zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	1 131	610
- zyski ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- zyski ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty ze sprzedaży:	-	-	786	254
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	786	254
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	-	-	345	356

## NOTA 10

ZYSKI/ STRATY Z WYCENY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Zyski z wyceny:	0	0	0	0
- zyski z wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty z wyceny:	-	-	-	-
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- straty z wyceny dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Zyski/straty z wyceny razem	-	-	-	-

## NOTA 11A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy				
- bieżące obciążenie podatkowe	-	-		
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-		
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-		
Podatek dochodowy odroczoney				
- odroczoney podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	354	(2)	(177)	10
- podatek odroczoney przeniesiony z kapitału własnego	-	-		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	354	(2)	(177)	10
Koszt podatkowy, razem	354	(2)	(177)	10
Przypadający na:				
- działalność kontynuowaną	354	(2)	(177)	10
- działalność zaniechaną	-	-	-	-

## NOTA 11B

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-
- należny zwrot podatku	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	1	226	191
- podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-	-
- inne	14	1	226	191

## NOTA 11C

ZMIANA STANU AKTYWÓW I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2020	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	PODATEK ODROZONEY UJĘTY W WYNIKU	STAN NA KONIEC OKRESU
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Zobowiązania finansowe	34	(20)	14
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	28	-	28
Aktywo z tytułu strat podatkowych	162	378	540
	224	358	582
	-	-	-
<b>Odpis na aktywo</b>	-	-	-
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Należności z tytułu pożyczek	1	4	5
Pozostałe aktywa	-	-	-
	1	4	5
	-	-	-
	-	-	-
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>223</b>	<b>354</b>	<b>577</b>

ZMIANA STANU AKTYWÓW I REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ZA ROK 2019	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	PODATEK ODROZCZONY UJĘTY W WYNIKU	STAN NA KONIEC OKRESU
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Zobowiązania finansowe	143	(109)	34
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	5	23	28
Aktywo z tytułu strat podatkowych	371	(209)	162
	<b>519</b>	<b>(295)</b>	<b>224</b>
Odpis na aktywo	-	-	-
	-	-	-
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Należności z tytułu pożyczek	-	1	1
Pozostałe aktywa	-	-	-
	-	<b>1</b>	<b>1</b>
	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<b>519</b>	<b>(296)</b>	<b>223</b>

**NOTA 12A**

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	0,63	(0,03)	(0,37)	(0,26)

**NOTA 12B**

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Zysk za okres sprawozdawczy	2 873	(185)	(1 419)	(977)
Zysk z działalności kontynuowanej	2 873	(185)	(1 419)	(977)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję *	4 555 212	5 289 923	3 820 500	3 820 500

**NOTA 12C**

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Zysk za rok obrotowy	2 873	(185)	(1 419)	(977)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-

## NOTA 12D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	4 555 212	5 289 923	3 820 500	3 820 500
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-	-	-
Obligacje zamienne	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 555 212	5 289 923	3 820 500	3 820 500

## NOTA 12E

WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>			
a) środki trwałe, w tym:	-	-	-
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-
- środki transportu	-	-	-
- inne środki trwałe	-	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	-	-	-

## NOTA 12F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	-	1 686	-
Pozostałe należności	-	-	-
Należności brutto	-	1 686	-
- odpis na należności przeterminowane	-	-	-
Należności, razem	-	1 686	-

## NOTA 13A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	4 267	2 771	2 754
Wpłaty na poczet akcji nowej emisji/zakup obligacji korporacyjnych	-	-	-
Pozostałe należności	670	518	1 251
Należności brutto	4 937	3 289	4 005
- odpis na należności przeterminowane	670	518	1 427
Należności, razem	4 267	2 771	2 578

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan odpisów na początek okresu:	670	5 629	5 629
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	-	1 241	1 075
- rozwiązanie odpisów na przeterminowane należności	-	6 352	(5 277)
Stan odpisów na koniec okresu:	<b>670</b>	<b>518</b>	<b>1 427</b>

Spółka nie prowadzi jednolitej polityki dotyczącej ustalania terminów spłaty należności. Dla każdej umowy sprzedaży terminy ustalane są indywidualnie.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 670 tys. zł (30.06.2019: 1 427 tys. zł), na które utworzono odpisy.

Emitent nie posiada należności denominowanych w walutach obcych.

#### NOTA 13B

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE, NA KTÓRE NIE UTWORZONO ODPISÓW	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
3-6 m-ce	-	-	-
6-12 m-cy	-	-	-
powyżej 12 m-cy	-	-	-
Stan odpisów na koniec okresu:	-	-	-

#### NOTA 13C

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI, NA KTÓRE UTWORZONO ODPISY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
3-6 m-ce	-	-	-
6-12 m-cy	-	-	-
powyżej 12 m-cy	670	518	1 427
Stan odpisów na koniec okresu:	<b>670</b>	<b>518</b>	<b>1 427</b>

#### Struktura walutowa należności

Spółka nie posiada należności denominowanych w walutach obcych.

#### NOTA 14A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Należności z tytułu pożyczek	975	520	106
Należności z tytułu odsetek	86	64	60
Umowy odkupu akcji	-	-	-
Pożyczone akcje	-	-	-
w tym należności od jednostek powiązanych:	-	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	<b>1 061</b>	<b>584</b>	<b>166</b>
odpisy na należności z tytułu pożyczek	<b>166</b>	<b>166</b>	<b>166</b>
Należności, razem	<b>895</b>	<b>418</b>	-
w tym:	-	-	-
należności krótkoterminowe	895	418	-
należności długoterminowe	-	-	-

## NOTA 14B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek roku	166	1 901	1 901
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	-	-	-
- kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(1 735)	(1 735)
Stan na koniec roku	166	166	166

## NOTA 15

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
- akcje	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	29	29
- akcje i udziały	29	29	29
- certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-	-
- obligacje korporacyjne	-	-	-
- kontrakty na indeksy	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	29	29	29
w tym:			
- aktywa trwałe	-	-	-
- aktywa obrotowe	29	29	29

## NOTA 16

POZOSTAŁE AKTYWA	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	23	4	17
- kaucja na czynsz	-	-	-
- zapłacone odsetki od pożyczek	-	-	-
- przechowywanie dokumentów	-	-	-
- koszty ubezpieczeń	-	-	-
- opłacone z góry prenumeraty	-	-	-
- pozostałe	23	4	17
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
	-	-	-
Pozostałe aktywa, razem	23	4	17

## NOTA 17

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	186	53	1
b) inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	186	53	1



## NOTA 18A

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRIZYWILEJOWANIA AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	gotówka	31-05-1995
Akcje serii A	Zwykłe	brak	32 000 000	3 200	aport	12-09-1995
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	aport	16-01-1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	500 000	50	aport	14-05-1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	400 000	40	aport	11-06-1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	100 000	10	aport	25-06-1996
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy	17-12-1996
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy	16-10-1997
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy	22-10-1998
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy	29-12-1999
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(15 028 061)	(1 503)	nie dotyczy	25-11-2004
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 757 015)	(376)	nie dotyczy	25-11-2004
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(2 700 891)	(270)	nie dotyczy	29-05-2007
Akcje serii B	Zwykłe	brak	20 096 203	2 010	połączenie	15-01-2009
Akcje serii C	Zwykłe	brak	29 646 146	2 965	aport	05-09-2009
Akcje serii D	Zwykłe	brak	2 866 626	287	gotówka	15-09-2009
Akcje serii E	Zwykłe	brak	10 978 000	1 098	emisja warrantów	21-01-2010
Akcje serii F	Zwykłe	brak	7 653 074	765	emisja warrantów	29-04-2010
Akcje serii G1	Zwykłe	brak	31 000 000	3 100	emisja warrantów	17-12-2012
Akcje serii H	Zwykłe	brak	71 715 000	7 172	emisja warrantów	30-04-2013
Akcje serii I	Zwykłe	brak	46 685 000	4 669	emisja warrantów	05-06-2013
	Zwykłe	brak	(191 008 505)	-	scalenie akcji	11-12-2013
Akcje serii H	Zwykłe	brak	3 299	2	emisja akcji serii H	12-03-2014
			(34 384 500)	-	scalenie akcji	13-03-2014
Akcje serii A1	Zwykłe	brak	38 201 701	22 921	scalenie akcji	21-10-2013
Akcje serii A2	Zwykłe	brak	3 820 500	22 923	scalenie akcji	13-03-2014
Akcje serii A2	Zwykłe	brak	(3 820 500)	382	obniżenie kapitału poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji	27-08-2019
Akcje serii B2	Zwykłe	brak	3 820 500	382	emisja akcji serii B2	27-05-2020
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>7 641 000</b>			
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				<b>764</b>		

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł

## NOTA 18B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) wartość akcji na początek okresu	382	22 923	22 923
- zwiększenia	382	-	-
- zmniejszenia	-	(22 541)	-
b) wartość akcji na koniec okresu	764	382	22 923

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) w pełni opłacone	382	22 923	22 923
Stan na początek okresu	382	22 923	22 923
- w trakcie roku obrotowego	382	(22 541)	-
b) nie w pełni opłacone	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
- w trakcie roku obrotowego	-	-	-
Stan na koniec okresu	764	382	22 923

## NOTA 19A

KAPITAŁ ZAPASOWY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11 795	11 413	11 413
b) kapitał utworzony ustawowo	-	-	-
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	-	-
d) inny (wg rodzaju)	-	-	-
- podział wyniku finansowego	(10 240)	-	-
- koszty emisji akcji serii B2	(21)	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>1 534</b>	<b>11 413</b>	<b>11 413</b>

## NOTA 19B

KAPITAŁ ZAPASOWY - ZMIANY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek okresu	11 413	11 413	11 413
zwiększenia	-	-	-
- podział zysku	-	-	-
- emisja akcji	382	-	-
zmniejszenia	-	-	-
- podział wyniku finansowego	10 240	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-
- pokrycie straty netto	-	-	-
- koszty emisji akcji serii B2	21	-	-
Stan na koniec okresu	1 534	11 413	11 413

## NOTA 20A

KAPITAŁ REZERWOWY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) środki na nabycie akcji własnych	10 000	10 000	10 000
b) emisja obligacji zamiennych	-	-	-
c) inny (wg rodzaju)	(10 000)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	10 000	10 000

## NOTA 20B

KAPITAŁ REZERWOWY - ZMIANY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek okresu	10 000	10 000	10 000
zwiększenia	764	-	-
- element kapitałowy obligacji zamiennych	-	-	-
- środki na nabycie akcji własnych	764	-	-
zmniejszenia	(10 764)	-	-
Stan na koniec okresu	-	10 000	10 000

## NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA I POŻYCZKI OTRZYMANE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	217	937	2 066
Kredyt bankowy	-	-	-
Pożyczki od jednostek:	217	937	2 066
- powiązanych	-	-	1 324
- pozostałych	217	937	742
Obligacje	-	425	-
Obligacje zamienne	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	217	1 362	2 066
w tym:			
zobowiązania krótkoterminowe	217	1 362	2 066
zobowiązania długoterminowe	-	-	-

## NOTA 22

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	116	93	78
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych	-	-	-
Pozostałe	102	1 994	2 722
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>218</b>	<b>2 087</b>	<b>2800</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
a) do 1 miesiąca	13	14	12
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28	31	22
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	28	12	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	38	36	36
zobowiązania nieprzeterminowane	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>107</b>	<b>93</b>	<b>70</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek okresu	146	25	25
- rezerwa na koszty operacyjne	-	25	25
- rezerwa na koszt emisji	-	-	-
zwiększenia	10	166	35
- rezerwa na koszty operacyjne	10	166	35
- rezerwa na koszt emisji	-	-	-
zmniejszenia	10	45	25
wykorzystanie (z tytułu)	10	45	25
- rezerwa na koszty operacyjne	10	45	25
- inne	-	-	-
rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
Stan na koniec okresu	146	146	35

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne w banku	186	53	1
▪ Rachunki bieżące	186	53	1
- w złotych	186	53	1
▪ Depozyty terminowe	-	-	-
- w złotych	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	-	-	-
- w złotych	-	-	-
- w funtach brytyjskich	-	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>186</b>	<b>53</b>	<b>1</b>

## 2. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka wyodrębniła jeden segment dotyczący działalności – działalność inwestycyjno-usługową.

Działalność Segmentu w okresie sprawozdawczym prowadzona była na terenie Polski. Wszystkie aktywa znajdują się również na terenie Polski.

a. przychody uzyskane od zewnętrznych klientów uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi

	Okres miesięczny zakończony 30.06.2020	Okres miesięczny zakończony 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	10	-
Pozostałe przychody	2 911	11
Przychody od Klientów zewnętrznych razem	2 921	11
Przychody z tytułu odsetek	23	21
Koszty z tytułu odsetek	(31)	(121)
Koszt netto z tytułu odsetek	(8)	(100)
Wycena instrumentów finansowych	-	-
Koszt sprzedanych akcji i udziałów i innych instrumentów	-	345
Pozostałe koszty segmentu	(394)	(1 477)
Zysk/(strata) brutto segmentu	2 519	(1 221)

b. przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami

Z uwagi na fakt, że został wyodrębniony jeden segment nie występują przychody z transakcji zawartych pomiędzy segmentami.

c. wycena zysku lub straty segmentu

Wynik finansowy segmentu jest zgodny z wynikiem Spółki wykazany w rachunku zysków i strat zawierającym sprawozdanie z całkowitych dochodów.

d. łączne aktywa, których dotyczy istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym

Aktywa segmentu na 30.06.2020 – 5 982 tys. zł

Aktywa segmentu na 31.12.2019 – 5 185 tys. zł

Aktywa segmentu na 30.06.2019 – 7 285 tys. zł

e. opis różnic w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym

Spółka wyodrębnia jeden segment.

- f. uzgodnienie łącznej sumy zysków lub strat segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym z zyskiem lub stratą jednostki przed uwzględnieniem kosztu podatkowego (przychodu podatkowego) i działalności zaniechanej.

W związku z tym, że został wyodrębniony jeden segment wynik jednostki jest równy wynikowi segmentu.

### 3. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSSF 39)

#### Kategorie instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

30 czerwca 2020

	Gotówka	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe przeznaczone do odsprzedaży	Razem
<b>Aktywa</b>					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 267	-	-	4 267
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	895	-	-	895
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	29	-	29
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	-	-	-	186
	186	5 162	29	-	5 377
w tym aktywa trwałe	-	-	-	-	-

31 grudnia 2019

	Gotówka	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe przeznaczone do odsprzedaży	Razem
<b>Aktywa</b>					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 457	-	-	4 457
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	418	-	-	418
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	29	-	29
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	-	-	-	53
	53	4 875	29	-	4 957
w tym aktywa trwałe	-	1 686	-	-	1 686

#### Zobowiązania finansowe

30 czerwca 2020

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Zobowiązania</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	217	217
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	-	217	217
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

31 grudnia 2019

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Zobowiązania</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	937	937
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	425	425
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	-	<b>1 362</b>	<b>1 362</b>
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

## Wymagalność zobowiązań finansowych

do 1 roku, w tym	30.06.2020	31.12.2019
▪ 1-3 miesięcy	73	1 362
▪ 3-6 miesięcy	-	502
▪ 6-12 miesięcy	144	66
powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązani finansowe, razem</b>	<b>217</b>	<b>4 638</b>

## a) Gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Aktywa te obejmują spółki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli ani nie ma znaczącego wpływu. Aktywa te zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

- Poziom 1 - wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
- Poziom 2 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
- Poziom 3 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wycenę porównawczą względem notowanych na GPW spółek reprezentujących branżę tj. poprzez odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu finansowego, możliwie najbardziej zbliżonego do instrumentu wycenianego. Celem wyceny akcji jest doprowadzenie do ceny, po której mogłyby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

Wycena według wartości godziwej sporządzona jest z maksymalnym wykorzystaniem dostępnych danych rynkowych i danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych spółek porównywalnych oraz rynkowych wycen tych spółek odniesionych do danych finansowych spółki wycenianej.

Poniżej przedstawiono zmiany w portfelu aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

2020

	Certyfikaty inwestycyjne/ obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrol- owanych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	-	29	-	-	29
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana	-	-	-	-	-	-	-
obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-

- akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	29	-	-	29

2019

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	-	667	-	-	667
zwiększenia	-	-	-	29	-	-	29
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana	-	-	-	-	-	-	-
obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	667	-	-	667
- sprzedaż	-	-	-	667	-	-	667
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana	-	-	-	-	-	-	-
obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	29	-	-	29

Hierarchia wartości godziwej

30 czerwca 2020

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	29	-	-	29	29

31 grudnia 2019

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	29	-	-	29	29

- b) Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie  
Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie wynosiła łącznie 5 162 tys. zł 4 267 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz 895 tys. zł pożyczki).
- c) Pozostałe zobowiązania finansowe  
Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia.

**Linia kredytowa**

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

**Otrzymane pożyczki**

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 217 tys. zł.

W 2020 r. Spółka zaciągnęła pożyczki w wysokości 25 tys. zł i spłaciła 809 tys. zł kapitału oraz 95 tys. odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 10 tys. zł.

Spółka otrzymała dodatkowo pożyczkę w postaci subwencji finansowej z PFR w wysokości 144 tys. zł.

**Objęcie weksla**

15 października 2019 r. Spółka zawarła porozumienie, przedmiotem którego był weksel własny na kwotę 440 tys. w zamian za kwotę 400 tys. zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 25 tys. zł.

Weksel został spłacony przed terminem wymagalności w styczniu 2020, w związku z powyższym odsetki z tytułu spłaty wyniosły 35 tys. zł.

29 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła porozumienie, przedmiotem którego był weksel własny na kwotę 220 tys. w zamian za kwotę 200 tys. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 10 tys. zł.

**Pozostałe zobowiązania**

Pozostałe zobowiązania dotyczą bieżącej działalności Spółki i obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

## d) Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

Ujmowanie utraty wartości w jednostkach zależnych – Emitent przeprowadza testy na utratę wartości aktywów w każdym roku.

Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu realizacji transakcji w cenie nabycia.

## e) Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na aktywach Spółki

Na dzień 30.06.2020 roku Spółka nie posiadała zabezpieczeń.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie ma ustanowionych zabezpieczeń na aktywach.

**4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Spółka identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jego działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen inwestycyjnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

## a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Jednym z ważnych źródeł finansowania działalności Spółki są kapitały obce w postaci pożyczek. Otrzymane pożyczki zazwyczaj mają stałe oprocentowanie.

Poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania odsetkowe brutto na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

<i>Aktywa (należności)/pasywa (zobowiązania) o oprocentowaniu stałym</i>		
	Zaangażowanie na 30.06.2020	Oprocentowanie stałe
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	-	6%
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	422	7%
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	472	8%
<b><i>razem należności o stałym oprocentowaniu</i></b>	<b>894</b>	
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	43	6,7%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	30	7%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	-	8%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	144	0%
<b><i>razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu</i></b>	<b>217</b>	

<i>Aktywa (należności)/pasywa (zobowiązania) o oprocentowaniu stałym</i>		
	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie stałe
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	-	6%
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	207	7%
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</i>	211	8%
<b><i>razem należności o stałym oprocentowaniu</i></b>	<b>418</b>	
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	42	6,7%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	545	7%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	221	8%
<i>zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</i>	129	9%
<b><i>razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu</i></b>	<b>937</b>	



Aktywa (należności) i pasywa (zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym

	Zaangażowanie na 30.06.2020	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
zobowiązania z tyt. obligacji z odsetkami	-	-
<b>razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</b>	-	-

	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
zobowiązania z tyt. obligacji z odsetkami	-	-
<b>razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</b>	-	-

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe.

Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące

	30.06.2020	31.12.2019
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 267	4 457
należności z tytułu udzielonych pożyczek	895	418
certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	-	-
bieżące aktywa podatkowe	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	53
	<b>5 348</b>	<b>4 928</b>

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka ustanawia odpowiednie zabezpieczenie wierzycelności. Stosowane formy zabezpieczeń to m.in. weksel własny, blokada na papierach wartościowych, poręczenie trzeciej strony. Ryzyko kredytowe wynikające z posiadanych należności jest monitorowane. W przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa nieściągalności należności dokonywane są odpisy aktualizujące saldo należności do wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty, która jest możliwa do uzyskania.

c) Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach obcych. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. W Novavis Group S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. nie występują aktywa i zobowiązania w walutach obcych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są zewnętrzne i wewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie procedury zarządzania gotówką.

W styczniu Spółka otrzymała środki z dochodzonej wierzycelności hipotecznej od Zakładów Bawełniarskich S.A. z siedzibą w Białymstoku co umożliwiło spłatę istotnej części zobowiązań. W kolejnych kwartałach Zarząd spodziewa się dalszych wpływów z prowadzonej egzekucji przeciwko Zakładom Bawełniarskim S.A. i zdaniem Zarządu nie istnieje ryzyko zaprzestania regulowania zobowiązań.

W opinii Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności i nie ma zagrożenia regulowania zobowiązań wobec pożyczkodawców.

e) Ryzyko kredytowe kontrahentów

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, z którym Spółka współpracuje w zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczenia płatności. Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Celem Spółki jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Środkiem kontroli ryzyka jest bieżący monitoring terminowości przelewów oraz w razie potrzeby upomnienia się o należną zapłatę.

f) Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Strategia Spółki zakłada, że jednym z kluczowych zadań Zarządu jest ograniczenie zadłużenia, a nawet doprowadzenie do całkowitej spłaty pożyczek. Naszym celem nie jest prowadzenie inwestycji w oparciu o kapitał dłużny, a więc nie planujemy pozyskiwania pożyczek, czy też emisji obligacji. W związku z tym utrzymywanie wskaźnika kapitałów własnych do zadłużenia na określonym poziomie, który byłby atrakcyjny dla podmiotów udzielających finansowania, nie jest naszym zdaniem istotne.

g) Ryzyko zmian cen instrumentów finansowych

Ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

h) Ryzyko finansowe

Część portfela Spółki składa się z akcji spółek notowanych. W związku z tym istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji, a zatem wartości rynkowej i w konsekwencji zmniejszeniem wartości portfela.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych oraz udziału w aktywach netto posiadanych jednostek.

i) Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczą i powstające w wyniku określonych decyzji inwestycyjnych dążących do realizacji określonej strategii rozwoju firmy.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, na etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami.

## 5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

## 6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Novavis Group S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i nie posiada jednostki dominującej wyższego szczebla. W roku 2019 Emitent w wyniku sprzedaży akcji utracił Grupę Kapitałową.

## 7. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

## 8. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

## 9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok i jego poszczególne kwartały.

## 10. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej (przed uwzględnieniem skutków opodatkowania) odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała udziały w jednostce mniejszościowej Impera Consulting Sp. z o.o. na kwotę 29 tys. zł. Na dzień bilansowy nie było podstaw do obniżania wartości posiadanych udziałów. W sierpniu 2020 roku Spółka zbyła wszystkie posiadane udziały Impera Consulting Sp. z o.o. za kwotę 29 tys. zł.

**11. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

W pierwszej połowie 2020 r. nie były zawierane przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**12. Informacje dotyczące podziału zysku / pokryciu straty za poprzedni rok obrotowy**

18 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie Novavis Group S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2019 r. z kapitału rezerwowego oraz zapasowego. Strata netto za 2019 rok wyniosła 2 022 tys. zł.

**13. Wyplacone dywidendy**

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

**14. Aktywa z tytułu umów z klientami, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Aktywa z tytułu umów z klientami to prawo do wynagrodzenia w zamian za usługi, które jednostka przekazała klientowi.

Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka spełnia swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia aktywa z tytułu umów od należności z tytułu dostaw i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty w pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów.

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone wyceniając odpis z tytułu utraty wartości w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Spółka doszacowania wartości tego odpisu stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W tym celu Spółka dzieli swoich klientów na homogeniczne grupy i dokonuje statystycznej analizy wiekowej oraz analizy ściągłości należności w oparciu o dane z min. 2 lat wstecz.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy

Dla należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 180 dni Spółka poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz rezerw stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej należności z tytułu dostaw i usług, która jest przeterminowana o ponad 180 dni, a kwota tej należności jest istotna, kierownictwo stosuje profesjonalny osąd na podstawie analizy sytuacji finansowej kontrahenta oraz ogólnych warunków rynkowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami zalicza się do działalności operacyjnej.

W przypadku pozostałych należności i innych aktywów finansowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałej działalności operacyjnej lub do działalności finansowej, jeśli należność powstała wskutek transakcji sprzedaży inwestycji lub innej działalności, której koszty i przychody co do zasady obciążają działalność finansową. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów.

**15. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu**

Na dzień 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły takie pozycje.

**16. Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły istotne transakcje pomiędzy Spółką a członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki, w których Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych od Spółki i z nim stowarzyszonych.

**17. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu**

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających na dzień 30.06.2020 r. kształtowały się następująco:

*Wyszczególnienie*

<i>Pan Piotr Karmelita</i>	14 tys. zł
<b>Razem</b>	<b>14 tys. zł</b>

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających za 2019 r. kształtowały się następująco:

*Wyszczególnienie*

<i>Pan Grzegorz Golec</i>	25 tys. zł
<i>Pan Piotr Karmelita</i>	30 tys. zł
<b>Razem</b>	<b>55 tys. zł</b>

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących na dzień 30.06.2020 r kształtowały się następująco:

*Wyszczególnienie*

<i>Pan Robert Ciszek</i>	1 tys. zł
<i>Pan Tomasz Łuczynski</i>	1 tys. zł
<i>Pani Monika Nowakowska</i>	1 tys. zł
<i>Pan Jarosław Wikaliński</i>	1 tys. zł
<i>Pan Ewaryst Zagajewski</i>	1 tys. zł
<b>Razem</b>	<b>5 tys. zł</b>

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących za 2019 r kształtowały się następująco:

*Wyszczególnienie*

<i>Pan Robert Ciszek</i>	3 tys. zł
<i>Pan Tomasz Łuczynski</i>	3 tys. zł
<i>Pani Monika Nowakowska</i>	1 tys. zł
<i>Pan Jarosław Wikaliński</i>	2 tys. zł
<i>Pan Ewaryst Zagajewski</i>	2 tys. zł
<b>Razem</b>	<b>11 tys. zł</b>

**Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów administracyjnych**

Pozycja nie wystąpiła.

**Inne zobowiązania powyższych organów**

Pozycja nie wystąpiła.

- 18. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów**

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

- Pozycja nie wystąpiła

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących

- Pozycja nie wystąpiła

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów administrujących

- Pozycja nie wystąpiła

- 19. Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

- 20. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.**

W dniu 7 sierpnia 2020 doszło do zawarcia Porozumienia w przedmiocie rozwiązania Umowy na badania i przegląd sprawozdań finansowych zawartej w dniu 25 lipca 2019 roku pomiędzy Emitentem a spółką Polscy Biegli Sp. z o.o., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 4159.

Umowa na badania i przegląd sprawozdań finansowych obejmowała okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych za lata 2019 i 2020 – okres dwóch lat tj.: przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Novavis Group

SA wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 oraz 30 czerwca 2020 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok oraz za rok 2020.

Powodem zawarcia Porozumienia w przedmiocie rozwiązania wyżej wymienionej Umowy były zaproponowane przez Biegłego Rewidenta nowe warunki finansowe, które były dla Spółki nieakceptowalne.

W okresie obowiązywania wyżej wymienionej Umowy wystąpił przypadek rezygnacji Biegłego Rewidenta z wyrażenia opinii z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki w roku 2019, natomiast nie wystąpiły przypadki wydania opinii negatywnej, opinii z zastrzeżeniem.

W dniu 12 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki w trybie obiegowym podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Novavis Group S.A. za rok 2020 oraz 2021, a także w przypadku konsolidacji tj. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis Group S.A. za rok 2020 oraz 2021 oraz przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Novavis Group S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis Group S.A. za I półrocze 2021.

Po zapoznaniu się z rekomendacją Rady Nadzorczej pełniącej obowiązki komitetu audytu w zakresie wyboru biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Ostrej 8, 02-949 Warszawa i powierzyła jej wykonanie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Novavis Group SA wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 oraz 30 czerwca 2021 roku (w tym także skonsolidowanego w przypadku konsolidacji) oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok oraz za rok 2021.

Wybrana spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3503.

Spółka nie korzystała w przeszłości z usług ww. firmy audytorskiej w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta.

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

#### **21. Informacje dotyczące działalności zaniechanej, w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

W okresie sprawozdawczym żadna z prowadzonych przez Novavis Group S.A. działalności nie została zaklasyfikowana do działalności zaniechanej. Spółka nie przewiduje zaniechania w roku następnym żadnego rodzaju działalności.

#### **22. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

#### **23. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

W drugim kwartale 2020 roku nie poniesiono nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

W 2019 roku nie poniesiono nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

#### **24. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie poniosła żadnych nakładów inwestycyjnych.

Do końca 2020 roku Spółka planuje zainwestować około 6 – 8 mln zł ze środków własnych w projekty związane z odnawialnymi źródłami energii w tym przede wszystkim w projekty fotowoltaiczne. Inwestycje będą się odbywały poprzez Spółki celowe, które dodatkowo będą się posiłkować kredytami, co spowoduje, że całkowite nakłady inwestycyjne będą oscylować na poziomie 12 – 16 mln zł.

#### **25. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

#### **26. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Do dnia 30 czerwca 2020 roku transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

#### **27. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym**

W dniu 27 maja 2020 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji:

- zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki;
- nowej emisji akcji serii B2;
- zmiany Statutu Spółki.

W wyniku zarejestrowania ww. zmiany, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 382.050,00 zł do kwoty 764 100,00 zł, to jest o kwotę 382.050,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się w drodze emisji akcji serii B2 w liczbie 820 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 0,20 złotych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2019 roku (raport bieżący nr 14/2019 z dnia 25 października 2019 roku).

W wyniku rejestracji wyżej wymienionych zmian, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 764 100,00 złotych i dzieli się na 7.641.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł, uprawniających do wykonywania 7.641.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku rejestracji emisji akcji serii B2 i zmian Statutu, aktualna struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- 3.820.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
- 3.820.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 22 maja 2020 roku Spółka zawarła z FUNDUSZEM NOWYCH TECHNOLOGII ENTER FINTO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Fundusz") list intencyjny dotyczący ustalenia warunków inwestycji.

Zgodnie z treścią listu intencyjnego Fundusz jest podmiotem działającym aktywnie na szeroko rozumianym sektorze odnawialnych źródeł energii, a w szczególności instalacji fotowoltaicznych. Fundusz posiada własne aktywa oraz dysponuje prawem do nabycia wybranych aktywów, które zamierza wnieść do Spółki w formie aportu.

W dniu 22 czerwca 2020 roku Novavis S.A. odstąpił od umowy przedwstępnej sprzedaży 27 000 (dwudziestu siedmiu tysięcy) udziałów w spółce pod firmą CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce pod firmą Fundusz Nowych Technologii Enter Finto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z zawartym w dniu 22 maja 2020 roku przez Emitenta z FUNDUSZEM NOWYCH TECHNOLOGII ENTER FINTO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Listem intencyjnym Strony ustaliły, że w ramach planowanej transakcji Fundusz miał wnieść aportem między innymi aktywo w postaci 100% udziałów spółki CAC PV sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2020 r. doszło do rozwiązania umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w spółce CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Decyzja Funduszu w przedmiocie rozwiązania umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w Spółce poprzedzona była próbami doprowadzenia do przeniesienia udziałów w Spółce na rzecz Funduszu, a w konsekwencji umożliwienia realizacji transakcji, której szkic Fundusz i Emitent określił w liście intencyjnym z dnia 22 maja 2020 r.

## 28. Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po II kwartale 2020 roku

7 lipca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 28/2020 Emitent poinformował o zawarciu Term Sheet pomiędzy Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera"), MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall") przy udziale Novavis Group Spółka Akcyjna („Novavis Group”) oraz NOVAVIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Novavis") dotyczący ustalenia ramowych warunków transakcji, której celem będzie stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez (i) uzyskanie przez Spółkę większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Spółki, a następnie (ii) połączenia Spółki i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Spółkę i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Spółki (emisja połączeniowa).

24 sierpnia 2020 roku Emitent poinformował o zawarciu trójstronnej Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Emitentem a Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera") oraz MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall"). Przedmiotem Umowy jest stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez uzyskanie przez Novavis Group większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Novavis Group, a następnie połączenie Novavis Group i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Novavis Group (emisja połączeniowa) dalej jako "Transakcja".

Transakcja została podzielona na poniższe etapy:

- a. odbycie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Novavis Group, na którym zostały podjęte uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Novavis Group poprzez emisję do 27.500.000 akcji serii C2 po cenie emisyjnej 1,75 zł za 1 akcję, która zostanie skierowana do podmiotów wybranych przez Novavis Group, w tym Marshall, w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH; zmiany statutu Novavis Group oraz zmian w składzie rady nadzorczej Novavis Group - etap już został zrealizowany;
- b. dokonanie zmiany w zarządzie Novavis Group poprzez powołanie przez radę nadzorczą Novavis Group nowego członka zarządu Novavis Group - etap został już zrealizowany;
- c. zgłoszenie zmiany w radzie nadzorczej Novavis Group oraz zarządzie Novavis Group jak również zmian statutu Novavis Group uchwalonych w ramach Zgromadzenia w rejestrze przedsiębiorców KRS - etap już został zrealizowany
- d. zawarcie umowy sprzedaży akcji Novavis pomiędzy Marshall, jako sprzedawcą, a Novavis Group, jako kupującym ("Umowa Sprzedaży Akcji Novavis"), która stanowić będzie transakcję dokonaną poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi - etap już został zrealizowany;;
- e. sporządzenie przez zarząd Novavis Group sprawozdania z wyceny wierzitelności Marshall wynikającej z Umowy Sprzedaży Akcji Novavis w stosunku do Novavis Group w trybie art. 6a Ustawy o Ofercie Publicznej oraz poddanie tego sprawozdania badaniu biegłego rewidenta (chyba, że na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej będzie istniała możliwość odstąpienia od badania przez biegłego rewidenta);
- f. zawarcie umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group pomiędzy Emitentem, oraz Marshall, jako obejmującym akcje ("Umowa Objęcia Akcji");

- g. zawarcie umowy potrącenia pomiędzy Marshall a Novavis Group, na podstawie której nastąpi potrącenie wzajemnych wierzytelności Marshall oraz Novavis Group, tj. wierzytelności Marshall w stosunku do Novavis Group o zapłatę ceny sprzedaży akcji Novavis oraz wierzytelności Novavis Group w stosunku do Marshall o zapłatę ceny emisyjnej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Umowa Potrącenia");
- h. złożenie przez zarząd Novavis Group oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu kapitału zakładowego Novavis Group w statucie oraz rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group w rejestrze przedsiębiorców KRS;
- i. ogłoszenie wezwania przez Marshall do zapisywania się na sprzedaż akcji Novavis Group w trybie art. 73 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- j. dematerializacja akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym;
- k. połączenie Novavis Group oraz Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group w zamian za nowo wyemitowane akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Akcje Emisji Połączeniowej"), które będą wydawane na rzecz akcjonariuszy Novavis;
- l. dematerializacja Akcji Emisji Połączeniowej oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Umowa obowiązuje do dnia jej rozwiązania przez wszystkie Strony na mocy porozumienia sporządzonego w formie pisemnej, likwidacji Novavis Group, potwierdzonej wykreśleniem jej z rejestru przedsiębiorców KRS, w zależności, które z powyższych zdarzeń nastąpi wcześniej, lecz nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 r.

Nowa działalność Spółki zostanie oparta na 3 zasadniczych filarach:

#### 1) Farmy fotowoltaiczne

Kompleksowa obsługa procesów budowy farm fotowoltaicznych od etapu audytu lokalizacji, pozyskania zgód środowiskowych, warunków zabudowy, warunków przyłączenia do sieci operatorów systemów dystrybucyjnych, projektów technicznych, pozwoleń na budowę, ewentualnych projektów budowlanych zamiennych, dokumentacji niezbędnej do uczestnictwa w aukcjach organizowanych przez URE, przez fizyczną realizację budowy i oddanie projektów do użytkowania, aż po obsługę i konserwację wielkoskalowych projektów PV. Spółka zależna od Novavis S.A. realizuje z sukcesem tego typu projekty, prowadząc obecnie ponad 20 projektów farm fotowoltaicznych dla różnych klientów.

W kolejnych latach działalność w tym zakresie będzie się koncentrować na wykorzystaniu posiadanych zasobów do dewelopowania własnych projektów farm fotowoltaicznych pod kątem uczestnictwa w akcjach OZE bądź umów PPA. W chwili obecnej Novavis S.A. poprzez spółkę zależną SPV Energia Sp. z o.o. dysponuje gruntami pozwalającymi na wybudowanie farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 43 MW. Umowy dzierżawy kolejnych gruntów pozwalających na budowę kolejnych 126 MW będą zwarte w III i IV kwartale 2020 roku. Wszystkie te lokalizacje zostały zaudytowane w kwestiach jakości terenu, dostępności do budowy i możliwości przyłączenia do sieci zakładów energetycznych.

W 2021 roku Spółka planuje pozyskanie następnych gruntów do tzw. banku ziemi, które pozwolą na budowę kolejnych 60-100 MW farm fotowoltaicznych.

Posiadanie własnego banku ziemi pozwoli dewelopować 50-60 MW projektów fotowoltaicznych rocznie. Część farm (20-30 MW) po uzyskaniu prawomocnego pozwolenia na budowę może zostać sprzedana na rzecz podmiotów zajmujących się budową i eksploatacją projektów fotowoltaicznych. Pozostała część będzie samodzielnie budowana przez Spółkę z wykorzystaniem synergii Grupy i może podlegać sprzedaży po oddaniu projektów do użytkowania lub będzie samodzielnie eksploatowana przez Spółkę.

#### 2) Instalacje fotowoltaiczne dla prosumentów

Spółka Voolt Sp. z o.o. z Grupy Kapitałowej Novavis zajmuje się kompleksową obsługą projektów PV dla prosumentów w sektorze B2B (przedsiębiorstwa, spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe, obiekty użyteczności publicznej) oraz B2C. W 2020 roku został rozbudowany dział sprzedaży, który już w drugiej połowie 2020 roku zwiększył pozyskanie klientów. Obecnie rynek prosumenta w Polsce gwałtownie rośnie. Planem Spółki jest zwiększenie skali i osiągnięcie obrotu na poziomie około 40 mln zł w 2022 roku.

#### 3) Magazynowanie energii

Obecnie w Polsce projekty banków energii są w bardzo wstępnej fazie. Grupa Kapitałowa Novavis poprzez spółkę zależną Storion Energy Poland Sp. z o.o. bardzo aktywnie działa na tym rynku. W dniu 21 lipca 2020 roku spółka podpisała umowę powołania konsorcjum (joint venture). Stroną zawartej umowy są Innovation AG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Trójcy koło Zgorzelca. Nadrzędnym celem powołanego konsorcjum jest realizacja projektu związanego z wielkoskalowym magazynowaniem energii, w tym opracowanie i budowa pilotażowego hybrydowego magazynu energii o przewidywanej mocy 10 MW i pojemności 38 MWh, z zastosowaniem autorskiego systemu automatyki. Zgodnie z założeniami konsorcjantów wykorzystywać on będzie redukcyjne baterie przepływowo, akumulatory litowo-jonowe oraz innowacyjną technologię wodorową - tak zwany "zielony wodór". Powyższe pozwoli na świadczenie usług systemowych służących stabilizacji i regulacji pracy sieci dystrybucyjnej węzła energetycznego działającego w ramach Zgorzeleckiego Klastra Rozwoju Odnawialnych Źródeł Energii i Efektywności Energetycznej, realizowanego przez "OZE HOLDING spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością" S.K.A. Wartość projektu szacowana jest na około 80 mln zł, a jego realizacja powinna się rozpocząć w 2021 roku.

Podsumowując, Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Spółki będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

W dniu 8 września 2020 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu z powództwa Letamor Holdings Ltd. o zapłatę kwoty 2.049 tys. zł. W opinii Zarządu Emitenta pozew jest bezzasadny. Emitent zwraca uwagę, że od 2018 roku prowadzi sprawę przeciwko Letamor Holdings Ltd. o zapłatę kwoty 348 tys. zł, która powinna zakończyć się w 2020 roku.

W dniu 21 września 2020 roku Zarząd poinformował o zarejestrowaniu spółek celowych NG PV 1 Sp. z o.o., NG PV 2 Sp. z o.o., NG PV 3 Sp. z o.o., NG PV 4 Sp. z o.o. oraz NG PV 5 Sp. z o.o. W każdym z tych podmiotów Emitent posiada 100% udziałów. Spółki celowe zostały powołane w celu zawarcia umów dzierżawy gruntów, na bazie których będą dewelopowane farmy fotowoltaiczne o łącznej mocy ponad 120 MW. Powołanie spółek celowych jest kolejnym etapem realizacji strategii, na bazie której Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Emitenta będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

W dniu 18 września 2020 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki polegającej na:

- zmianie artykułu 1 polegającej na zmianie nazwy Spółki z Rubicon Partners SA na Novavis Group SA.
- zmianie artykułu 7 polegającej na zmianie/rozszerzeniu PKD Spółki.
- zmianie artykułu 9 w zakresie kapitału zakładowego.

#### 29. Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	30.06.2020	01-12.2019
Pracownicy biurowi	4	4
Pracownicy pozostali	-	-
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

#### 30. Stan zatrudnienia na koniec okresu

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Pracownicy biurowi	4	4
Pracownicy pozostali	-	-
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

#### 31. Świadczenia pracownicze

Brak.

Warszawa, 30.09.2020

.....  
**Piotr Karmelita**  
 Prezes Zarządu



.....  
**Paweł Krzystałowicz**  
Członek Zarządu

.....  
**Joanna Kuźmicka**  
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego