



GRUPA KAPITAŁOWA

CFI Holding S.A.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 01.01.2020-30.06.2020 r.

*Zawierający półroczne skrócone skonsolidowane
i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34*

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
B.	CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
C.	OKRESY PREZENTOWANE	4
D.	BIEGLI REWIDENCI	4
E.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
F.	PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.	6
1.	Informacje podstawowe	6
2.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.	10
3.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	10
4.	Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
5.	Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny	12
	ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
	ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	15
	ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
1.	Sprawozdawczość według segmentów działalności.	20
2.	Wartość firmy	21
3.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	22
4.	Odroczony podatek dochodowy	23
5.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.	23
6.	Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej	23
7.	Leasing finansowy	24
8.	Nieruchomości inwestycyjne	25
9.	Aktywa finansowe	25
10.	Zapasy	26
11.	Należności	26
12.	Długoterminowe kontrakty budowlane	27
13.	Rezerwy	27
14.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	28
15.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	28
16.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	28
17.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
19.	Połączenie jednostek gospodarczych	28
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	28
21.	Zobowiązania finansowe.	29
22.	Partycypacje i kaucje	31
23.	Hierarchia wartości godziwej	31
24.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
25.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	32
	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO	34
1.	Informacja dotycząca prognozy wyników	34
2.	Sprawy sądowe	34
3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	34
4.	Poręczenia, pożyczki, gwarancje	35
5.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	35
6.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
7.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	35
	PÓŁROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.	36

1.	Informacje o spółce	36
2.	Czas trwania spółki	36
3.	Okresy, za które prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe	36
4.	Wskazanie czy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne ...	36
5.	Wskazanie czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	36
6.	Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek	37
7.	Zagrożenie kontynuacji działania	37
8.	Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	37
9.	Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro	37
10.	Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro	38
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		41
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		42
ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM		43
1.	Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2020r.	44
2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	46
3.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	46
4.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	46
5.	Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	46
6.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
7.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	46
8.	Udziały w jednostkach podporządkowanych.....	46
9.	Instrumenty finansowe	46
10.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	46
11.	Długoterminowe kontrakty budowlane.....	47
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	47

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2020 roku.

B. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka dominująca CFI Holding SA i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

C. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

D. BIEGLI REWIDENCI

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E

E. WYBRANE DANE FINANSOWE

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski objętych historycznymi danymi finansowymi wynoszą:

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 – 30.06.2020	4,4413	4,4660
01.01.2019 – 31.12.2019	4,3227	4,2585
01.01.2019 – 30.06.2019	4,2880	4,2520

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień prezentowanego okresu.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku dochodów całkowitych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku dochodów całkowitych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019*		01.01.2020 - 30.06.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 133	16 589	64 701	15 089
Koszty działalności operacyjnej	53 204	12 408	50 798	11 847
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	34 883	8 135	26 836	6 258
Zysk (strata) brutto	28 287	6 597	5 522	1 288
Zysk (strata) netto	22 699	5 294	2 815	656
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 750 874 900	2 750 874 900	2 750 874 900	2 750 874 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,009	0,002	0,001	0,0002
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	1 631 985	383 230	1 632 334	383 898
Aktywa obrotowe	145 805	34 239	169 145	39 780
Kapitał własny	1 227 079	288 148	1 232 172	289 786
Kapitał zakładowy	852 771	200 252	852 771	200 558
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	455 981	107 076	470 810	110 727
Zobowiązania krótkoterminowe	94 730	22 245	98 497	23 165
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,45	0,10	0,45	0,11
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 975	5 591	8 100	1 889
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 169	-9 134	-20 398	-4 757
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	985	230	27 718	6 464

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2019 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

F. PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.**1. Informacje podstawowe**

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest CFI HOLDING S.A. z siedzibą we Wrocławiu: 50-055 Wrocław, ul. Teatralna 10-12. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2007 roku, pod numerem KRS: 0000292030.

Jednostka dominująca na dzień 30.06.2020 r. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

- 1) 100% udziałów w Towarzystwie Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.,
100% akcji w BL8 Sp. z o.o. S.K.A, poprzez komplementariusza BL 8 Sp. z o.o.
- 2) 100% udziałów w Central Fund of Immovables Sp. z o.o.,
- 3) 100 % udziałów w CFID GmbH,
- 4) 100 % udziałów w INWEST Sp. z o.o.,

Jednostki pośrednio kontrolowane na dzień 30.06.2020 r. przez CFI Holding S.A.:

- 1) Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o
- 2) Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Chemikolor S.A.,
- 3) Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o
- 4) Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego „POLCONFEX” Sp. z o.o
- 5) IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.,
- 6) Active Man Sp. z o.o.,
- 7) Food Market Sp. z o.o
- 8) Luxton Investment Sp. z o.o
- 9) CFI SPV1 Sp. z o.o.,
- 10) CFI SPV2 Sp. z o.o.,
- 11) Grand Royal Sp. z o.o
- 12) Restauracja U Kucharzy Sp. z o.o.,
- 13) Korporacja Gospodarcza Efekt S.A.,
- 14) Efekt Hotele S.A,
- 15) Lider Hotel Sp. z o.o.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Przedmiotem działalności CFI HOLDING S.A. oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” są:

- zarządzanie holdingiem,
- usługi budowlane,
- usługi transportowe,
- usługi sprzętowe wynajmu maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego,
- usługi wynajmu nieruchomości,
- usługi wynajmu mieszkań w systemie TBS,
- usługi gastronomiczne,
- usługi hotelarskie,
- usługi rekreacyjne,
- usługi medyczne
- usługi handlowe w sektorze odzieżowym,
- usługi handlowe w sektorze chemicznym,
- usługi zarządzania nieruchomościami,
- usługi leasingu finansowego,
- usługi pośrednictwa pieniężnego,
- usługi inwestycyjne.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

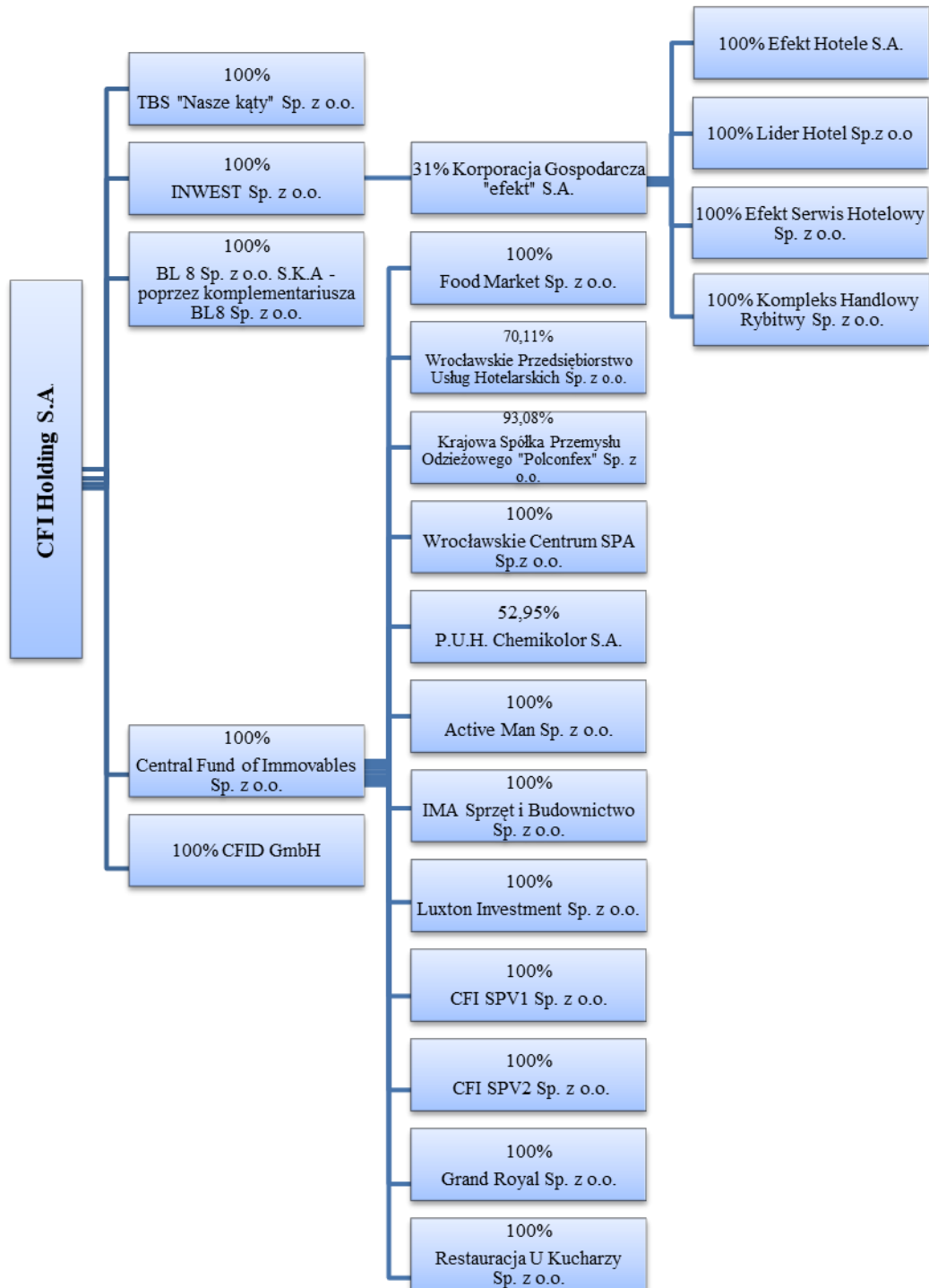
70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

45.21.A Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

71.32.Z Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

70.20.Z Wynajem nieruchomości na własny rachunek

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2020r.



Spółka dominująca:

Nazwa pełna:	CFI HOLDING S.A.
Adres siedziby:	50-055 Wrocław, ul. Teatralna 10-12
Identyfikator NIP:	898-10-51-431
Numer w KRS:	292030
Numer REGON:	930175372
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	22889/2007 z dnia 27.09.2007 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Główne obszary działalności:	<ul style="list-style-type: none"> • zarządzanie działalnością holdingu • usługi budowlane, • usługi sprzętowe – wynajem maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego.

Jednostki kontrolowane przez CFI Holding S.A.:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2020	Metoda Konsolidacji
1.	Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem nieruchomości, działalność hotelarska, działalność restauracyjna	100	Pełna
2.	Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem mieszkań w systemie TBS	100	Pełna
3.	BL 8 Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	Działalność deweloperska	100	Pełna
4.	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o.	Wrocław	Wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	70,11	Pełna
5.	Wrocławskie Centrum SPA Sp.z o.o.	Wrocław	Działalność w sektorze rekreacji, sportu oraz usług medycznych	100	Pełna
6.	Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe Chemikolor S.A.	Łódź	Działalność handlowa, sektor chemiczny	52,95	Pełna
7.	Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o.	Łódź	Działalność handlowa, sektor odzieżowy	93,08	Pełna
8.	Korporacja Gospodarcza Efekt SA	Kraków	Wynajem nieruchomości	31	Pełna
9.	Efekt Hotel S.A.	Kraków	Działalność hotelarska	100**	Pełna
10.	Lider Hotel Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	100**	Pełna
11.	IMA Sprzęt i Budownictwo Sp.z o.o.	Wrocław	Wynajem maszyn budowlanych	100	Wyłączone z konsolidacji*
12.	CFID GmbH	Berlin	Wynajem środków trwałych	100	
13.	Active Man Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze usług rekreacji i sportu	100	
14.	Food Market Sp. z o.o.	Łódź	Działalność gastronomiczna, wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	100	
15.	BL8 Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie działalnością operacyjną jako komplementariusz	100	
16.	Luxton Investment Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów finansowych	100	
17.	CFI SPV1 Sp. z o.o.	Łódź	Zarządzanie nieruchomościami	100	
18.	CFI SPV2 Sp. z o.o.	Łódź	Zarządzanie nieruchomościami	100	
19.	INWEST Sp. z o.o.	Kraków	Działalność inwestycyjna na rynkach finansowych	100	
20.	Grand Royal Sp. z o.o.	Poznań	Działalność hotelarska	100	
21.	Restauracja U Kucharzy Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność gastronomiczna	100	
22.	Efekt Serwis Hotelowy Sp. z o.o.	Kraków	Wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	100**	
23.	Kompleks Handlowy Rybitwy Sp. z o.o.	Kraków	Wsparcie operacyjne działalności Korporacji Gospodarczej Efekt SA	100**	

* Progi istotności w Grupie ustalone są na poziomie 1% sumy prostej aktywów Grupy, 10% sumy prostej przychodów Grupy oraz 10% sumy prostej wyników Grupy. W przypadku przekroczenia któregośkolwiek z powyższych wskaźników jednostki zależne podlegają konsolidacji.

** poprzez Korporacje Gospodarczą Efekt SA.

Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

W prezentowanym okresie nie było zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

Zarząd i Rada Nadzorcza CFI HOLDING S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2020 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Joanna Feder-Kawczyńska – Prezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2020r.	<ul style="list-style-type: none"> • Janusz Teofil Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej • Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej • Grzegorz Andrzej Dębowski • Katarzyna Chojniak – Członek Rady Nadzorczej • Marek Kownacki – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 stycznia 2020 r. Zarząd CFI Holding poinformował, że otrzymał informację o rezygnacji członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Postka. Jako przyczynę rezygnacji Pan Grzegorz Postek wskazał względy zawodowe. (*Raport bieżący 1/2020*).

W dniu 15 stycznia 2020 r. Zarząd CFI Holding S.A. poinformował o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Chojniak (*Raport bieżący 2/2020*).

W dniu 31 marca 2020 r. Zarząd CFI HOLDING S.A. poinformował, że otrzymał informację o rezygnacji członka Rady Nadzorczej p. Michała Bartosiewicza. Jako przyczynę rezygnacji p. Michał Bartosiewicz wskazał powody zawodowe. (*Raport bieżący 8/2020*).

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, że otrzymał informacje, że Rada Nadzorcza Emitenta, zgodnie ze statutem Spółki, w dniu 9 kwietnia 2020 roku powołała w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Marka Kownackiego, celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Emitenta, w związku z rezygnacją Pan Michała Bartosiewicza z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2020 (*Raport bieżący 9/2020*).

W dniu 3 lipca 2020 Zarząd Spółki CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu informuje, że w dniu 2 lipca 2020 roku otrzymał oświadczenie Pani Katarzyny Chojniak o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki CFI Holding S.A., ze skutkiem na dzień doręczenia Spółce oświadczenia o rezygnacji. Jako przyczynę rezygnacji Pani Katarzyna Chojniak wskazała powody osobiste. (*Raport bieżący nr 13*)

W dniu 3 lipca 2020 Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, że w dniu dzisiejszym otrzymał informacje, że Rada Nadzorcza, zgodnie ze statutem Spółki, w dniu 3 lipca 2020 roku powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Konrada Raczkowskiego, celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, w związku z rezygnacją Pani Katarzyny Chojniak z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta. (*Raport bieżący nr 14*)

W dniu 3 lipca 2020 Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, że w dniu dzisiejszym otrzymał informacje, że Pan Janusz Tomaszewski z dniem 3 lipca 2020 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pozostając Członkiem Rady Nadzorczej CFI Holding S.A. W związku z powyższym Rada Nadzorcza w dniu 3 lipca 2020 roku, podjęła uchwałę o powołaniu na Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród swoich członków Pana Konrada Raczkowskiego - nowego członka Rady Nadzorczej. (*Raport bieżący nr 15*)

W dniu 31 sierpnia Zarząd CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą uchwały nr 22 podjętej w dniu 28 sierpnia 2020 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Michała Wojciechowskiego. (*Raport bieżący nr 22*)

W dniu 31 sierpnia Zarząd CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą uchwały nr 21 podjętej w dniu 28 sierpnia 2020 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta - Panią Katarzynę Chojniak. (*Raport bieżący nr 21*)

Skład osobowy Zarządu na dzień publikacji sprawozdania.	<ul style="list-style-type: none"> Joanna Feder-Kawczyńska – Prezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania	<ul style="list-style-type: none"> Konrad Raczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Janusz Teofil Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Andrzej Dębowski – Członek Rady Nadzorczej Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej Marek Kownacki- Członek Rady Nadzorczej Katarzyna Chojniak- Członek Rady Nadzorczej Michał Wojciechowski- Członek Rady Nadzorczej

Notowania na rynku regulowanym:**1. Informacje ogólne:****Gielda:**

Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:
Sektor na GPW:**

CFI HOLDING (CFI)
hotele i restauracje

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.06.2020 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
Polaris sp. z o.o.	brak	800 193 580	248 060 010	29,09%	800 193 580	29,09%
Market Vektor Property	brak	483 871 000	150 000 010	17,59%	483 871 000	17,59%
Grananda Investments S.A.	brak	378 716 350	117 402 069	13,77%	378 716 350	13,77%
Varso Investment S.A.	brak	357 911 280	110 952 497	13,01%	357 911 280	13,01%
Waldorf Group Sp. z o.o.	brak	354 596 370	109 924 875	12,89%	354 596 370	12,89%
Black Rock	brak	258 064 550	80 000 011	9,38%	258 064 550	9,38%
Pozostali akcjonariusze	brak	117 521 770	36 431 749	4,27%	117 521 770	4,27%
Razem	x	2 750 874 900	852 771 219	100,00%	2 750 874 900	100,00%

W prezentowanym okresie nie było zmian w strukturze akcjonariatu.

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2020 roku.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

W wyniku pandemii Covid-19 grupa kapitałowa CFI Holding SA, której jedno z głównych źródeł, przychodów skoncentrowane jest w gałęzi hotelarstwa i turystyki, nie osiągnęła w pierwszym półroczu 2020 roku oczekiwanych wyników. Spadek przychodów w segmencie hotelarskim w wyniku lockdown'u rozpoczął się w marcu (o 95%) i osiągnął maksimum w kwietniu. W wyniku dalszych działań rządu RP zmniejszających ograniczenia gospodarcze segment hotelowy powoli zaczyna rosnąć, ale trend nie wskazuje na możliwość powrotu do poziomu realizacji przychodów na poziomach sprzed pandemii. W pozostałych segmentach wpływ pandemii nie spowodował spadku przychodów i wolnych przepływów pieniężnych. Poza tym Grupa nie obserwuje innych niekorzystnych skutków pandemii, w tym w zakresie wypłacalności klientów.

Na 31 sierpnia 2020 roku segment hotelarski dysponował środkami pieniężnymi w wysokości 14 mln zł. Planowane przepływy pieniężne dla tego segmentu w następnych 12 miesiącach, po uwzględnieniu skutków trwających na dzień podpisania tego sprawozdania rozmów z bankami finansującymi o obniżeniu rat kredytowych/ karencji w spłacie na okres 6 miesięcy są dodatnie.

Spadek przychodów w okresie styczeń - czerwiec wyniósł 38% w stosunku do porównywalnego okresu 2019 roku. W miesiącu lipcu i sierpniu widoczny jest dalszy trend rosnący przychodów w branży hotelarskiej Spółki działające w segmencie hotelarskim skorzystały z dostępnych narzędzi wsparcia działalności gospodarczej tj. tarczy antykryzysowych- dotacje z Państwowego Funduszu Rozwoju, dofinansowanie składek ZUS itp.

Grupa z uwagi na dużą dywersyfikację działalności w różnych gałęziach gospodarki, nie odczuła znaczących problemów płynnościowych. Pozostałe segmenty na dzień publikacji nie wykazują wysokiej wrażliwości na Covid-19. Grupa z uwagi na wysoką płynność jednostek zależnych jest w stanie zminimalizować ryzyko płynności w segmencie hotelarsko turystycznym.

Dodatkowo kluczowa jednostka Grupy Kapitałowej CFI Holding S.A. (CFI z o.o.) otrzymała w dniu 29 września 2020 roku finansowanie płynnościowe w wysokości 27,9 mln zł (Raport bieżący 24/2020) oraz do końca września 2020 roku kredyty zaciągnięte przez spółkę podlegają karencji spłat kapitałów. Tym samym założenie kontynuacji działalności w przeciągu 12 miesięcy jest założeniem racjonalnym.

Poprzednie sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy były sporządzane przy założeniu kontynuowania działalności i przedstawiane dane są porównywalne.

4. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku.

CFI Holding S.A. jako podmiot dominujący, sporządza śródroczne sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.cfiholding.pl

Podstawa sporządzenia

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2018 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niektóre spółki z Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydany na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w innej walucie niż złoty polski są przeliczane według kursu średniego NBP.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

5. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania poniższych standardów.

❖ Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki.

❖ Zmiany do MSSF 9, MSSF16, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR, iż.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

❖ Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Uproszczenie jest dostępne dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub później, jednak dopuszczono jego wcześniejsze zastosowanie. Spółka nie zastosowała uproszczenia w stosunku do swoich umów, ponieważ nie otrzymała ulg od leasingodawców.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31-12-2019	Stan na 30-06-2020
AKTYWA		
Aktywa trwałe	1 631 985	1 632 334
Rzeczowe aktywa trwałe	460 190	455 625
Nieruchomości inwestycyjne	818 728	830 267
Wartość firmy	312 154	303 526
Pozostałe wartości niematerialne	1 358	1 271
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 954	4 910
Pożyczki udzielone	949	910
Inne aktywa finansowe	19 227	16 565
Należności długoterminowe	2 402	7 228
Rozliczenia międzyokresowe	87	74
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 937	11 958
Aktywa obrotowe	145 805	169 145
Zapasy	9 454	10 191
Należności handlowe	13 814	14 913
Pozostałe należności krótkoterminowe	21 737	16 835
Rozliczenia międzyokresowe	770	2 832
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	90 631	99 067
Pożyczki udzielone	3 893	4 370
Rozliczenie kontraktów	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 506	20 937
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0
Aktywa razem	1 777 791	1 801 479

	Stan na 31-12-2019	Stan na 30-06-2020
PASYWA		
Kapitał własny	1 227 079	1 232 172
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 111 425	1 112 881
Kapitał zakładowy	852 771	852 771
Pozostałe kapitały	215 061	215 061
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1 705	-1 705
Zyski zatrzymane	0	45 298
Wynik finansowy okresu	45 298	1 456
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	115 654	119 290
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	-	
Zobowiązanie długoterminowe	455 981	470 810
Kredyty i pożyczki	239 294	271 560
Zobowiązania handlowe	-	-
Zobowiązania finansowe	19 662	17 161
Pozostałe zobowiązania	20 929	4 135
Zobowiązania z tytułu partycypacji	28 282	28 426
Zobowiązania z tytułu kaucji	5 202	5 204
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	141 099	143 070
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	13
Rezerwy na zobowiązania	188	165
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 312	1 076
Zobowiązania krótkoterminowe	94 730	98 497
Kredyty i pożyczki	45 149	36 924
Zobowiązania finansowe	3 841	2 379
Zobowiązania handlowe	34 350	19 432
Zobowiązania budżetowe	3 770	7 871
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 794	25 016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Rezerwy na zobowiązania	990	2 766
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 836	4 109
Pasywa razem	1 777 791	1 801 479
Wartość księgowa na akcję (w zł)	0,45	0,45

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Za okres 01.01.2019– 30.06.2019	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 133	64 701
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	60 448	51 484
2. Zmiana stanu produktów	117	13 215
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostek	-	-
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 569	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	53 204	50 798
1. Amortyzacja	2 570	4 817
2. Zużycie materiałów i energii	14 174	12 105
3. Usługi obce	16 207	10 110
4. Podatki i opłaty	1 809	2 500
5. Wynagrodzenia	7 075	7 918
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	876	1 058
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 330	574
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 163	11 716
Zysk (strata) na sprzedaży	17 930	13 902
Pozostałe przychody operacyjne	19 182	16 489
Pozostałe koszty operacyjne	2 228	3 555
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 883	26 836
Przychody finansowe	4 259	2 253
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Koszty finansowe	10 856	14 941
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metoda praw własności	-	-
Odpis wartości firmy	-	8 627
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 287	5 522
Podatek dochodowy	34	757
Podatek dochodowy odroczone	5 553	1 950
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 699	2 815
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	22 699	2 815
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	50	1 358
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	22 649	1 456
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 750 874 900	2 750 874 900
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych	2 750 874 900	2 750 874 900
Działalność kontynuowana:		
Zysk na 1 akcję zwykłą (zł)	0,01	0,001
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	0,01	0,001
Działalność kontynuowana i zaniechana:		
Zysk na 1 akcję zwykłą (zł)	0,01	0,001
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	0,01	0,001

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wynik netto	22 699	2 815
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody netto	22 699	2 815
Przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 649	1 456
Akcjonariuszom niekontrolującym	50	1 358

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2019– 30.06.2019	Za okres 01.01.2020– 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	28 287	5 522
II. Korekty razem	-4 286	2 620
Amortyzacja	2 570	4 817
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	865
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 595	7 431
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-19 732	-8 337
Zmiana stanu rezerw	-	1 752
Zmiana stanu zapasów	-10	-1 406
Zmiana stanu należności	-2 931	2 613
Zmiana stanu zobowiązań	8 315	-4 105
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-94	-1 012
Inne korekty	-	-
III. Gotówka z działalności operacyjnej	24 009	8 142
IV. Podatek dochodowy	-34	-42
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+IV)	23 975	8 100
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 444	5 769
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	8
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	59	-
Zbycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	3 740	2 501
Zbycie papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach	-	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	172	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	8 471	3 260
II. Wydatki	51 612	26 167
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	390	570
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	6 665	7 671
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	43 433	16 790
Wydatki na udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	1 125	1 136
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-39 169	-20 398

	Za okres 01.01.2019– 30.06.2019	Za okres 01.01.2020 – 30.06.2020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	36 012	53 029
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	3 330
Kredyty i pożyczki	32 900	41 902
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 903	7 332
Inne wpływy finansowe	1 209	466
II. Wydatki	35 027	25 312
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	27 759	18 890
Wykup dłużnych papierów wartościowych	478	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 022	322
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	253	247
Odsetki	5 514	5 852
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	985	27 718
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-14 209	15 419
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 209	15 419
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 118	5 506
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 909	20 937

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Niewniesione wkłady na kapitał	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny jednostki dominującej ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	852 771	-1 705	173 862	0	41 199	1 066 127	8 310
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	852 771	-1 705	173 862	0	41 199	1 066 127	8 310
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	41 199	-	-41 199	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-576*	-	22 649	22 073	50
Kapitał własny na dzień 30.06.2019	852 771	-1 705	214 485	0	22 649	1 088 200	8 360
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2020							
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	852 771	-1 705	215 061	-	45 298	1 111 425	115 654
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	852 771	-1 705	215 061	-	45 298	1 111 425	115 654
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	2 277
Podział zysku netto	-	-	-	45 298	-45 298	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	1 456	1 456	1 358
Kapitał własny na dzień 30.06.2020	852 771	-1 705	215 061	45 298	1 456	1 112 881	119 290

*Podział wyniku w jednostce zależnej

**SKRÓCONE INFORMACJE OBYJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.06.2020 ROKU****1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.**

Wydzielone segmenty:

- **TBS** – Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Sp. z o.o.- obejmuje całą działalność związaną z wynajmem lokali i ich utrzymaniem w ramach funkcjonowania towarzystwa budownictwa społecznego,
- **Nieruchomości komercyjne** - obejmuje działalność związaną z wynajmem komercyjnych nieruchomości niemieszkalnych,
- **Hotele i Restauracje**– obejmuje działalność hotelarską oraz restauracyjno – gastronomiczną,
- **Chemikalia** – obejmuje działalność związaną ze sprzedażą nawozów sztucznych, środków ochrony roślin, barwników oraz innych chemikaliów,
- **Rekreacja i ochrona zdrowia** – obejmuje działalność związaną z funkcjonowaniem basenów kąpielowych, saunariów, SPA, siłowni i fitness.

Wyniki segmentów za I półrocze 2020 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana					Pozostałe segmenty/ korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Hotele i restauracje	Nieruchomości komercyjne	TBS	Chemikalia	Rekreacja i ochrona zdrowia		
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>							
Przychody segmentu ogółem	25 168	13 961	4 779	13 498	1 472	5 822	64 700
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	25 168	13 961	4 779	13 498	1 472	5 822	64 700
Koszty operacyjne	18 012	5 657	2 578	13 037	1 880	9 634	50 799
Zysk (strata) segmentu	7 156	8 304	2 201	461	-408	-3 812	13 902
Przychody finansowe	2 180	842	159	0	-00	-927	2 254
Koszty finansowe netto	5 279	3 843	286	143	466	4 922	14 941
Zysk (strata)	4 057	5 302	2 073	318	-875	-9 661	1 215
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	16 489
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	3 555
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	8 627
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	5 522
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	2 707
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	1 358
Zysk (strata) netto za okres							1 456

Wyniki segmentów za I półrocze 2019 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana					Pozostałe segmenty/ korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Hotele i restauracje	Nieruchomości komercyjne	TBS	Chemikalia	Rekreacja i ochrona zdrowia		
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>							
Przychody segmentu ogółem	40 945	11 399	4 841	10 493	2 982	473	71 133
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 945	11 399	4 841	10 493	2 982	473	71 133
Koszty operacyjne	24 970	10 930	3 177	10 246	3 352	528	53 204
Zysk (strata) segmentu	15 975	469	1 663	247	-370	-55	17 929
Przychody finansowe	3 648	1 016	397	-	-	-800	4 259
Koszty finansowe netto	4 806	1 338	842	108	31	3 731	10 856
Zysk (strata)	14 817	146	1 218	138	-400	-4 587	11 332
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	19 182
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	2 228
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	28 286
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	5 587
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	50
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	22 649

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski. Ponadto spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju.

2. Wartość firmy

Spółka dominująca na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości firmy. Wartość firmy w 2019 roku związana jest z rozliczeniem nabycia:

1. Central Fund of Immovables sp. z o.o.,
2. Chemikolor S.A.

MSR 36 nakazuje jednostce dominującej przeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości składników aktywów. Paragraf 10 MSR 36 zobowiązuje jednostkę do bezwzględnego przeprowadzenia ww. testu odnosząc go m.in. wartości firmy. Ustalenie wartości odzyskiwanej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. W ocenie Zarządu najniższym poziomem na jakim wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze jest każda ze spółek w przejętej grupie.

W ramach testu wycenia się wartość odzyskiwalną aktywa. Wartość odzyskiwalna zdefiniowana jest jako wyższa spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa zdefiniowana jest jako bieżąca, szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego

użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Do celów testów wykorzystano wartość użytkową aktywów, którą oszacowano z pomocą modelu DCF. W tabelach poniżej przedstawiono założenia oraz wyniki testów na utratę wartości powyższego aktywa.

Lp.	Wyszczególnienie	Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	Chemikolor S.A.
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat
2	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	4 %	4%

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym.

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących ośrodka generującego przepływy pieniężne oraz prognoz zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu kapitału obrotowego.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Założenia dotyczące rynku –kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji.

Wyszczególnienie	CFI Sp. z o.o.	Chemikolor S.A.	Razem
			Wartość firmy przyjęta do testowania
Udział w wartości firmy	96%	4%	100%
Wartość firmy przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne	291 477	12 041	303 518
Odpis wartości firmy	8 627	0	8 627
Segment	Hotele i nieruchomości inwestycyjne	Chemikalia	x

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości przez wartość firmy w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne uwzględniające znane skutki pandemii COVID-19. Zarząd Spółki Dominującej uważa, że realizacja budżetów spółek zależnych przyjętych na potrzeby testów na utratę wartości jest realna jednak oczekiwane przepływy pieniężne zależą od zdarzeń przyszłych, które nie są pewne i nie zawsze są pod kontrolą spółek zależnych.

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie	Aktywa netto	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto
IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.	2 498	3 087	548
Grand Royal Sp. z o.o.	1 575	797	-312
INWEST Sp. z o.o.	2 391	0	-198

4. Odroczone podatki dochodowe

Zmiany stanu rezerwy i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do 31.12.2019:

	Stan na 01.01.2020	zmiana	Stan na 30.06.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	11 937	21	11 958
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	141 099	1 971	143 070

5. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

W I półroczu 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy:

Wyszczególnienie	01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2020
Odpisy aktualizujące należności handlowe	27 761	1 142	83	28 820
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	2 476	-	-	2 476
Odpisy aktualizujące wartość towarów	-	-	-	-

6. Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2020 r.

	Grunty	Budynki i budowle		Maszyny i urządzenia		Środki Transportu		Pozostałe Środki Trwale		Środki trwale w budowie	Razem
			w leasingu/ dzierżawie		w leasingu		w leasingu		w leasingu		
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2020 r.	35 273	403 691	37 465	13 777	5 181	3 421	239	6 576	-	4 286	509 909
Zwiększenia, z tytułu:	-	91	-	291	-	142	-	16	-	227	768
nabycia środków trwałych	-	91	-	291	-	142	-	16	-	227	768
inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	9	-	-	-	-	-	660	-	3 453	4 122
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	660	-	-	660
likwidacja	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9
przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 230	3 230
inne zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223	223
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2020 r.	35 273	403 773	37 465	14 068	5 181	3 563	239	5 932	-	1 060	506 555
Umorzenie na dzień 1.01.2020 r.	-	27 980	1 530	8 127	3 376	2 306	10	6 161	-	-	49 490
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 092	-	373	168	122	24	346	-	-	2 148
amortyzacji	23	1 092	-	373	168	122	24	346	-	-	2 148
Zmniejszenia, z tytułu:	-	8	-	-	-	-	-	677	-	-	685
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	677	-	-	677
inne	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	8
Umorzenie na dzień 30.06.2020 r.	-	29 064	1 530	8 500	3 544	2 428	34	5 830	-	-	50 930
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 r.	35 273	374 710	35 935	5 567	1 637	1 135	205	102	-	1 060	455 625

7. Leasing finansowy

Wyszczególnienie	31.12.2019		30.06.2020	
	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne
W okresie 1 roku	3 153	3 232	2 221	2 491
W okresie od 1 do 5 lat	14 421	14 781	7 651	7 921
Powyżej 5 lat	18 744	19 212	22 545	22 815
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	36 318	37 226	32 416	33 226
Koszty finansowe	x	908	x	810
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	36 318	36 318	32 416	32 416
krótkoterminowe	3 153		2 221	
długoterminowe	33 165		30 195	

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2020 roku:

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania
	30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2020
Grunty		
Budynki i budowle	36 150	2 744
Maszyny i urządzenia	1 671	1 224
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe		
Nieruchomości inwestycyjne		
Zapasy		
Razem	37 821	3 968

Do najistotniejszych umów dzierżawy w trakcie realizacji w 2020 roku należy najem budynków hotelowych o wartości bilansowej prawa do użytkowania 35 934 tys. PLN na dzień bilansowy.

Główne warunki umów dzierżawy:

- zostały zawarte w okresie 2014 -2019 na okres 15-30 lat, po upływie których Grupa nie ma prawa nabyć przedmiot leasingu na własność,
- zawierają stałe raty dzierżawne. Ponadto umowy nie przewidują opłat zmiennych,
- nie są zabezpieczone,
- nie przewidują możliwości sprzedania aktywów bazowych,
- Grupa jest zobowiązana utrzymać je w określonym w umowie stanie.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany w stanie nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	30.06.2020
Wartość bilansowa na początek roku	760 499	818 728
Zwiększenia stanu, z tytułu:	62 856	16 431
- nabycia nieruchomości	1 712	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	3 901	-
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	49 643	10 373
- inne zwiększenia	7 600	6 057
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	4 627	4 891
- zbycia nieruchomości	876	3 014
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów		-
- strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	3 730	1 720
- inne zmniejszenia	20	158
Wartość bilansowa na koniec roku	818 728	830 267

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca i 31 grudnia). Różnice odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Wycenę dokonuje wyspecjalizowany personel jednostki.

Nieruchomości oddane do użytkowania, przynoszące dochód, grupa wycenia metoda dochodową, przyjmując:

- maksymalny współczynnik pustostanów zaprezentowany w raportach dostępnych na rynku taki jak Knight Frank, mHipoteczny- w wysokości - max. 10%,
- współczynnik kosztów stałych w wysokości 8%,
- ceny średnie najmu w poszczególnych lokalizacjach w oparciu o raporty niezależnych jednostek,
- współczynnik dyskonta w wysokości 10%.

Pozostałe nieruchomości inwestycyjne, które nie przynoszą dochodów zostają oszacowane metoda porównawczą. Dane wejściowe są to dane ofertowe skorygowane o współczynnik dyskonta.

Na potrzeby sprawozdania finansowego, w celu weryfikacji prawidłowości wycen, wyceny własne zostają skonfrontowane z wycenami niezależnych rzeczoznawców majątkowych przygotowanych na potrzeby kredytowe.

W związku z wystąpieniem pandemii wartości nieruchomości szacowane metodami dochodowymi, w opinii zarządu, mogą być obciążone wyższym ryzykiem pomyłki od nieruchomości szacowanych metodami porównawczymi. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych podlegają znaczącej niepewności co do ich wartości. Znacząca niepewność wynika z nieznanymi przyszłych efektów pandemii koronawirusa (COVID-19) na rynek nieruchomości

9. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2020	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 953	38 976	37 953	38 976	38 976	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Inne aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	20 176	17 475	20 176	17 475	17 475	
pożyczki	949	910	949	910	910	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
weksle	19 227	16 565	19 227	16 565	16 565	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe wycenione w wartości	10 411	5 744	10 411	5 744	5 744	

godziwej przez wynik finansowy, w tym:						
Akcje spółek notowanych na GPW	10 411	5 744	10 411	5 744	5 744	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	94 524	110 203	94 524	110 203	110 203	
- pożyczki	3 893	4 370	3 893	4 370	4 370	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności wekslowe	83 865	99 067	83 865	99 067	99 067	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
obligacje	6 766	6 766	6 766	6 766	6 766	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 506	20 937	5 506	20 937	20 937	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 506	20 937	5 506	20 937	20 937	

10. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Materiały (według ceny nabycia)	1 082	1 173
Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	1 687	1 735
Produkty gotowe:	2 445	2 461
Według ceny możliwej od uzyskania	2 445	2 461
Towary	4 239	4 823
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	9 454	10 191
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	2 476	2 476
Odpis aktualizujący wartość towarów	-	-

11. Należności

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Pozostałe należności długoterminowe		
Należności handlowe	-	-
Inne	2 402	7 228
Należności handlowe razem	2 402	7 228

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Należności handlowe		
od jednostek powiązanych	2 518	1 636

od pozostałych jednostek	11 296	13 277
Należności handlowe razem	13 814	14 913
Pozostałe należności	-	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	3 328	5 051
Inne	18 409	11 784
Pozostałe należności razem	21 737	16 835

Należności handlowe ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2019	30.06.2020
Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	8 420	8 338
1-90	7 150	7 087
91-180	1 947	3 441
181-360	3 639	3 626
powyżej 360	10 705	12 532
Należności w postępowaniu układowym, upadłościowym, sądowym	9 712	8 709
Należności handlowe brutto	41 575	43 733
odpis aktualizujący	27 761	28 820
Należności handlowe netto	13 814	14 913

Struktura walutowa należności handlowych	31.12.2019		30.06.2020	
	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie
PLN	13 814	13 814	14 357	14 357
EUR	-	-	556	129
Razem	13 814	x	14 913	x

12. Długoterminowe kontrakty budowlane

W prezentowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie występują długoterminowe umowy o usługi budowlane.

13. Rezerwy

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Pozostałe rezerwy w tym rozliczenia międzyokresowe bierne	Ogółem
Na dzień 1 styczeń 2020 roku	-	1 191	1 191
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	1 753	1 753
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	-	2 944	2 944

Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	584	584
Nabycie jednostki zależnej	-	900	900
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	287	287
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	580	580
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	1 191	1 191

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

Wszystkie istotne zdarzenia zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu. Rozwinięcie szczegółowe poszczególnych zdarzeń zostało zamieszczone w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej CFI Holding SA.

15. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W połowie marca 2020 roku z powodu pandemii zostały zamknięte gałęzie gospodarki w jakich funkcjonuje Grupa tj. hotelarstwo, gastronomia, sport i rekreacja. W wyniku tego zdarzenia spółki z grupy nie osiągnęły oczekiwanych przez zarząd wyników. Wpływ COVID-19 na działalność grupy został szczegółowo opisany w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej CFI Holding SA oraz podpunkcie nr 3 dotyczącym kontynuacji działalności.

16. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W branży budowlanej istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych warunków atmosferycznych. Trudności w przewidywaniu wystąpienia określonych zjawisk atmosferycznych mogą spowodować opóźnienia prac budowlanych, a tym samym wpływać na sezonowość i cykliczność tego rodzaju działalności. W związku z tym szczególnie w sezonie zimowym proces budowlany ulega spowolnieniu, a w miesiącach wiosenno-letnich nabiera dynamiki.

W branży chemicznej, w której działa Chemikolor SA (nawozy sztuczne, barwniki, środki ochrony roślin) również występuje sezonowość. Największe obroty przypadają na miesiące wiosenno-letnie, kiedy to nawozy oraz środki ochrony roślin są wykorzystywane w rolnictwie i ogrodnictwie.

17. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie miała miejsce emisja Akcji podporządkowanej Grupy Kapitałowej Efekt SA o wartości 3,3 mln zł. Wpływy z emisji zostaną wykorzystane na wsparcie działalności podmiotów zależnych, których działalność została istotnie ograniczona z powodu panującej pandemii COVID-19.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień publikacji nie zostały zaproponowane dywidendy do wypłaty z bieżącego wyniku finansowego.

19. Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiany na zobowiązaniach warunkowych prezentowane są poniżej.

Zobowiązania warunkowe	31.12.2019	30.06.2020
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 238	13 238
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 238	13 238
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	40 704	40 937
- roszczeń regresywnych	-	-

- gwarancji i poręczeń	40 704	40 937
2.3. Pozostałe	5 684	5 692
Zobowiązania warunkowe razem	59 625	59 867
Aktywa warunkowe	31.12.2019	30.06.2020
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 562	3 562
- obciążenia wyrównawcze	3 562	3 562
- odszkodowania	-	-
2.3. Pozostałe	8 964	8 964
Aktywa warunkowe razem	12 526	12 526

21. Zobowiązania finansowe.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	239 294	271 560	239 294	271 560	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	239 294	271 560	239 294	271 560	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	53 146	54 926	53 146	54 926	
- zobowiązania z tytułu kaucji	5 202	5 204	5 202	5 204	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu partycypacji	28 282	28 426	28 282	28 426	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania leasingowe	19 662	17 161	19 662	17 161	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 914	52 319	41 914	52 319	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania krótkoterminowe finansowe, w tym:	48 990	39 303	48 990	39 303	
kredyty i pożyczki	45 149	36 924	45 149	36 924	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kaucje	50	40	50	40	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania leasingowe	3 103	1 825	3 103	1 825	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- partycypacje	688	514	688	514	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Struktura zobowiązań finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	45 149	36 924
Kredyty i pożyczki długoterminowe	239 294	271 560
Kredyty i pożyczki razem	284 443	308 484

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
------------------	------------	------------

Kredyty	280 904	298 463
Pożyczki	3 539	10 021
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 765	18 987
Inne zobowiązania finansowe	34 223	52 716
Razem zobowiązania finansowe	341 430	380 187
- długoterminowe	292 440	340 884
- krótkoterminowe	48 990	39 303

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	45 149	36 924
Kredyty i pożyczki długoterminowe	239 294	271 560
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	67 120	72 850
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	62 395	68 451
- płatne powyżej 5 lat	109 779	130 258
Kredyty i pożyczki razem	284 443	308 484

Struktura oprocentowania kredytów

Stopa procentowa	31.12.2019	30.06.2020
Wibor 1M+marża	39 559	39 434
50% stopy redyskontowej weksli NBP	37 819	36 480
Wibor 3M+marża	192 374	210 662
inne stopy *	-	-
LIBOR 1M + marża	11 801	11 888
razem	280 904	298 463

Struktura oprocentowania pożyczek

Stopa procentowa	31.12.2019	30.06.2020
Wibor 3M+marża	-	-
Stała stopa %	3 539	10 021
razem	3 539	10 021

Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2019		30.06.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	273 291	273 291	296 596	296 596
CHF	2 761	11 801	2 844	11 888
Kredyty i pożyczki razem	x	284 443	x	308 484

22. Partycypacje i kaucje

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Partycypacje	28 970	28 939
Kaucje	5 202	5 204

23. Hierarchia wartości godziwej

W poziomie 1 dane wejściowe obserwowalne są na aktywnych rynkach. Są to zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz inwestycje w udziały, akcje i obligacje spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych.

W poziomie 2 znajdują się wyceny nieruchomości. Są to ceny na rynku, jak również obserwowalne wyznaczone przez rzeczoznawców majątkowych i wykwalifikowany personel jednostki.

31.12.2019	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa					
Nieruchomości inwestycyjne	-	818 728	-	85 571	Pozostałe przychody operacyjne
Udziały i akcje	10 005	-	-	-100	Przychody finansowe
Obligacje*	6 766	-	-	-	Przychody/koszty finansowe
Pasywa					
oprocentowane kredyty i pożyczki	195 455	1 045	87 942	13 403	Koszty Finansowe

30.06.2020	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa					
Nieruchomości inwestycyjne	-	830 267	-	10 531	Pozostałe przychody operacyjne
Udziały i akcje	5 744	-	-	-713	Przychody finansowe
Obligacje*	6 766	-	-	-	Przychody/koszty finansowe
Pasywa					
oprocentowane kredyty i pożyczki	219 556	1 066	87 863	7 614	Koszty finansowe

*Obligacje zabezpieczone są na majątku emitenta obligacji. Zarząd zapoznał się z sytuacją finansową emitenta obligacji i uznał, że wartość zabezpieczeń na majątku trwałym oraz jego sytuacja finansowa nie daje podstaw do dokonania odpisów aktualizujących

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą, a członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin zaprezentowano poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r.						
<i>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</i>						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:	-	-	-	-	99	-
Jednostki zależne	5 416	5 721	51 279	192	46 010	42
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	2 029	-	-	-
Kluczowa kadra kierownicza	-	-	-	-	-	-
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r.						
<i>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</i>						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:	-	-	8 747	8 747	3 449	-
Jednostki zależne	8 324	7 022	91 274	-	75 260	54
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	2 206	-	-	-
Kluczowa kadra kierownicza	-	-	-	-	3	-

25. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2020-30.06.2020
Zarząd jednostki dominującej Joanna Feder Kawczyńska	-	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	22	14
Zarządy jednostek zależnych	183	192
Rada Nadzorcza jednostek zależnych Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Główna kadra kierownicza Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	559	376
RAZEM	764	582

Spółka nie dokonywała emisji akcji własnych kierowanych do kadry kierowniczej podlegających regulacjom zawartym w MSSF2.

Wyszczególnienie	01.01.2020 -30.06.2020
Zarząd jednostki dominującej	-
Joanna Feder Kawczyńska	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	14
Janusz Teofil Tomaszewski	6
Paweł Żbikowski	-
Grzegorz Andrzej Dębowski	-

Marek Kownacki	-
Katarzyna Chojniak	8
Zarządy jednostek zależnych	192
Kawczyński Michał	111
Joanna Feder Kawczyńska	9
Bartczak Michał	36
Tomasz Bujak	36
Justyna Baranowska-Owczarek	-
Oleszczuk Paweł	-
Główna kadra kierownicza	376

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓLROCZNEGO

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757)

1. Informacja dotycząca prognozy wyników

Zarówno dla CFI HOLDINGS.A. jak i dla Grupy Kapitałowej CFI HOLDING S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące roku 2020.

2. Sprawy sądowe

Prowadzone istotne postępowania sądowe, administracyjne i egzekucyjne, w których spółki z grupy CFI HOLDING S.A. jest lub będą stroną reprezentowaną przez Kancelarię Prawną Radcy Prawnego Mateusza Kaczmarka z siedzibą w Łodzi oraz Kancelarię Radcy Prawnego Piotra Matuszczyka z siedzibą w Łodzi.

1. Przed Sądem Okręgowym w Krakowie, Wydział I Cywilny toczy się proces przeciwko Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z powództwa Witolda Kalickiego, Stanisława Skwarka oraz spadkobierców Mariana Chwaji. Pozew wniesiony został przez powodów w dniu 20.02.1998 roku. Łączna wartość przedmiotu sporu określona została przez powodów na kwotę 7.591.487zł. Kwota ta stanowić ma wynagrodzenie za korzystanie przez emitenta w latach 1991 - 1997 z wskazanych w pozwie nieruchomości położonych w Krakowie - Rybitwach, zwrot pożytków uzyskanych z tych nieruchomości w latach 1991 - 1996 oraz odszkodowanie za pogorszenie w/w nieruchomości. Emitent nie uznał i nadal nie uznaje powództwa, podnosząc w szczególności, iż brak jest podstaw faktycznych i prawnych domagania się przez powodów pożytków w kwotach wskazanych w pozwie. Zgodnie ze stanowiskiem emitenta przychody osiągnięte przez „efekt” S.A. stanowiły przychód ze zorganizowanego przedsiębiorstwa, jakim był Kompleks Handlowy „Rybitwy”, nie stanowiły natomiast pożytków z rzeczy (pożytków z nieruchomości), a zatem żądanie powodów w zakresie zwrotu pożytków jest nieuprawnione tak co do zasady, jak i co do wysokości. Pomimo trwającego ponad 10 lat postępowania sądowego, nie zostały przez powodów udokumentowane kwoty żądanych wynagrodzeń za korzystanie z nieruchomości oraz za rzekome ich pogorszenie. Przez okres sprawozdawczy postępowanie pozostawało w toku
2. W dniu 19.10.2017r. Spółka złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, którym oddalone zostały skargi Spółki na dwie decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie utrzymujące w mocy decyzje Dyrektora UKS w Krakowie, w których ustalono Spółce dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 - w kwocie 881.600 zł oraz za rok 2013 - w kwocie 1.064.000 zł. W ocenie Spółki wyrok WSA w Krakowie zaskarżony przez Spółkę skargą kasacyjną wydany został z rażącym naruszeniem prawa oraz z naruszeniem przepisów postępowania mającymi istotny wpływ na wynik sprawy. W powyższej sprawie Spółka nie zgadzając się ze stanowiskiem organów kontroli skarbowej zarzuca, iż brak jest podstaw prawnych do zakwestionowania prawidłowości naliczenia przychodu oraz kwot podatku dochodowego od osób prawnych zadeklarowanego oraz wpłaconego przez Spółkę na podstawie deklaracji CIT-8 za 2011 oraz za 2013 rok. Do dnia przekazania niniejszego raportu półrocznego skarga kasacyjna złożona w Naczelnym Sądzie Administracyjnym nie została rozpoznana.
3. W dniu 21 kwietnia 2010 roku Spółka Central Fund of Immovables sp. z o.o. wniosła pozew przeciwko Generali T.U.S.A. do Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydziału Gospodarczego o zapłatę kwoty 8.963.776,00 zł tytułem odszkodowania z umowy ubezpieczenia mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych za szkodę majątkową związaną z uszkodzeniem budynku. W sprawie tej pozwane Generali T.U. S.A. wniosło odpowiedź na pozew nie uznając powództwa w całości. Postępowanie karne prowadzone równoległe w związku z katastrofą budowlaną zostało zakończone i obecnie postępowanie jest prowadzone przez Sąd.

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W pierwszym półroczu 2020 roku nie miały miejsca żadne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

4. Poręczenia, pożyczki, gwarancje

W dniu 26 kwietnia 2016 roku na majątku Krajowej Spółki Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o., z siedzibą w Łodzi, w celu finalizacji zakupu nieruchomości inwestycyjnych przez spółkę Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, została ustanowiona hipoteka zabezpieczająca kredyt zaciągnięty w Banku Millennium S.A z siedzibą w Warszawie. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczonego zobowiązania finansowego Central Fund Of Immovables z siedzibą w Łodzi wyniosła około 2,1 mln. zł.

Na dzień publikacji sprawozdania Korporacja Gospodarcza Efekt spłaca za 2 powyższe podmioty odsetki od kredytów. Saldo kapitału poręczonych wynosi łącznie 39,7 mln zł.

5. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Wszystkie istotne informacje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

6. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Powyższe zdarzenia szczegółowo zostały przedstawione w sprawozdaniu zarządu Grupy Kapitałowej CFI Holding SA w podpunkcie nr 14.

7. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dnia 2 września 2020 roku Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. poinformowała o podjęciu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 sierpnia 2020 roku uchwały w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok o treści:

I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 4) Statutu Spółki, na wniosek Zarządu Spółki pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą, uchwała następujący podział zysku bilansowego za rok 2019: Zysk bilansowy netto za rok 2019 wynoszący 8 688 141,28 zł przeznacza się na:

1. Dywidendę: 50.096,35 zł;
2. Kapitały rezerwowe: 8.638.044,93 zł. (*Raport bieżący 40/2020*)

Dnia 30 września 2020 roku Zarząd CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu poinformował, że w dniu 29 września 2020 roku, spółka zależna od Emitenta tj. „Central Fund of Immovables” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (CFI) zawarła umowę kredytu nieodnawialnego w rachunku kredytowym z Bankiem posiadającym siedzibę w Polsce, na mocy której, Spółka zależna od Emitenta otrzymała kredyt do kwoty 27 900 000,00 PLN, w celu finansowania działalności gospodarczej CFI.

Kredyt ma zostać wykorzystany przez CFI w określonych umową transzach miesięcznych do dnia 31.01.2021 roku, z tym zastrzeżeniem, że wykorzystanie Kredytu następować będzie w ciężar Rachunku Kredytowego, poprzez realizację przez Bank Dyspozycji Kredytobiorcy w kwotach miesięcznych, do wysokości przypadającego na dany miesiąc zapotrzebowania oraz po rozliczeniu wydatkowania wcześniej wypłaconej transzy na określony w umowie kredytowej cel, jakim jest finansowanie działalności gospodarczej CFI.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stawkę referencyjną WIBOR 3M depozytów w PLN powiększoną o marżę Banku, przy czym odsetki płatne są w okresach miesięcznych. W/w umowa kredytowa przewiduje karencję w spłacie kapitału, która została ustalona do dnia 27.02.2021 roku. Podczas karencji w spłacie kapitału, spłacie podlegają wyłącznie odsetki. (*Raport bieżący 24/2020*)

**PÓLROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.
WPROWADZENIE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Informacje o spółce**

CFI HOLDING S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2007 roku, pod numerem KRS: 0000292030.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Teatralnej 10-12.

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372.

Przedmiotem działalności CFI HOLDING S.A. są:

- zarządzanie holdingiem,
- usługi budowlane,
- usługi sprzętowe wynajmu maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

45.21.A Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

71.32.Z Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

51.53.B Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych

70.20.Z wynajem nieruchomości na własny rachunek

2. Czas trwania spółki

Czas trwania Spółki CFI HOLDING S.A. jest nieoznaczony.

3. Okresy, za które prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Okres, za który prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

Okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
- od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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 Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757)

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

4. Wskazanie czy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie półroczne skrócone sprawozdania finansowe.

5. Wskazanie czy emitent jest jednostką dominującą, wspólnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka jest jednostką dominującą wobec innych podmiotów i sporządza półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

7. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Głównym aktywem Spółki są udziały w jednostkach podporządkowanych. Analizując zdolność Spółki do kontynuowania działalności należy brać po uwagę ryzyka związane z możliwością kontynuowania działalności przez spółki zależne.

Udziały o wartości 864 658 tys. zł to spółki działające w segmencie hotelarskim. W nocy 3 do skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej przedstawił wpływ pandemii COVID 19 na sytuację tego segmentu.

8. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W trakcie prezentowanego okresu nie zmieniono zasad rachunkowości.

9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro

W okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 – 30.06.2020	4,4413	4,4660
01.01.2019 – 31.12.2019	4,3227	4,2585
01.01.2019 – 30.06.2019	4,2880	4,2520

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku dochodów całkowitych oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Sprawozdania z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Rachunek dochodów całkowitych oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

10. Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019*		01.01.2020 – 30.06.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	821	191	636	143
Koszty działalności operacyjnej	904	211	885	199
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-183	-43	-347	-78
Zysk (strata) brutto	-1 341	-313	-1 020	-230
Zysk (strata) netto	-1 105	-258	-999	-225
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 750 874 900	2 750 874 900	2 750 874 900	2 750 874 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,0004	-0,00009	-0,0004	-0,00008
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	914 644	214 781	915 836	205 069
Aktywa obrotowe	6 820	1 601	10 467	2 344
Kapitał własny	875 622	205 617	874 623	195 840
Kapitał zakładowy	852 771	198 259	852 771	190 947
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał			-	
Zobowiązania długoterminowe	59	14	6 384	1 429
Zobowiązania krótkoterminowe	45 783	10 751	45 297	10 143
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	0,32	0,07	0,32	0,07
Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-140	-33	-1 234	-278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 376	-4 519	-4 277	-963
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 491	4 546	5 499	1 238

*Dane bilansowe prezentowane są na dzień 31.12.2019 r. Dane wynikowe prezentowane są na dzień 30.06.2019 r.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CFI HOLDING S.A.

AKTYWA	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 30.06.2020 r.
Aktywa trwale	914 644	915 836
Rzeczowe aktywa trwale	1 058	972
Nieruchomości inwestycyjne	728	728
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	905 041	905 038
Pożyczki udzielone	-	-
Należności długoterminowe	3 299	7 460
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 617	1 638
Aktywa obrotowe	6 820	10 467
Zapasy	1 468	1 468
Należności handlowe	4 959	5 364
Pozostałe należności krótkoterminowe	373	3 621
Rozliczenia międzyokresowe	3	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	921 464	926 303

PASYWA	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 30.06.2020 r.
Kapitał własny	875 622	874 623
Kapitał zakładowy	852 771	852 771
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1 705	-1 705
Pozostałe kapitały	26 320	26 320
Zyski zatrzymane	-	-1 764
Wynik finansowy okresu	-1 764	-999
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	59	6 384
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania finansowe	-	6 325
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	59	59
Zobowiązania krótkoterminowe	45 783	45 297
Kredyty i pożyczki	2 945	2 998
Zobowiązania finansowe	25 907	25 957
Zobowiązania handlowe	714	597
Zobowiązania budżetowe	608	190
Zobowiązania krótkoterminowe inne	15 584	15 541
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	14
Pasywa razem	921 464	926 303

Wartość księgowa (w tys. zł)	874 623
Liczba akcji (w szt.)	2 750 874 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,32
Rozwodniona liczba akcji	2 750 874 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,32

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	821	636
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	821	636
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	904	885
1. Amortyzacja	109	86
2. Zużycie materiałów i energii	3	1
3. Usługi obce	275	184
4. Podatki i opłaty	8	29
5. Wynagrodzenia	463	544
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38	35
7. Pozostałe koszty rodzajowe	7	6
Zysk (strata) na sprzedaży	-83	-249
Pozostałe przychody operacyjne	5	13
Pozostałe koszty operacyjne	105	111
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-183	-347
Przychody finansowe	76	221
Koszty finansowe	1 234	894
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 341	-1 020
Podatek odroczony	-23	-21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 105	-999
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) Brutto	-1 341	-1 020
II. Korekty razem	1 201	-214
1. Amortyzacja	109	86
2. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 017	-
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5	-11
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-3	-283
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	132	12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	-19
10. Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	-140	-1 234
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-140	-1 234
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2	8
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	19 379	4 285
1. Wydatki na aktywa finansowe	19 378	4 825
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-19 376	-4 277
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 866	5 499
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	20 866	5 499
II. Wydatki	1 375	-
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3	-
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	602	-
3. Odsetki	770	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	19 491	5 499
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-25	-12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-25	-12
F. Środki pieniężne na początek okresu	35	18
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	10	5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Niewniesio ne wkłady na kapitał	Pozostałe kapitały	Niepodziel ony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019						
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	852 772	-1 705	25 094	-	1 226	877 386
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	852 772	-1 705	25 094	-	1 226	877 386
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	1 226	-	-1 226	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-1 105	-1 105
Kapitał własny na dzień 30.06.2019	852 772	-1 705	26 320	-	-1 105	876 281
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2020						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	852 772	-1 705	26 320	-	-1 764	875 623
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	852 772	-1 705	26 320	-	-1 764	875 623
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-1 764	1 764	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-999	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2020	852 772	-1 705	26 320	-1 764	-999	874 624

INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO CFI HOLDING S.A.

1. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2020r.

A. Informacje o istotnych zmianach wartości składników aktywów

▪ ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia		Środki Transportu		Pozostałe Środki Trwale		Środki trwale w budowie	Razem
		w leasingu		w leasingu		w leasingu		
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2020 roku	1 751	-	410	-	397	-	-	2 558
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
nabycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	17	-	-	17
sprzedaż	-	-	-	-	17	-	-	17
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2020 roku	1 751	-	410	-	380	-	-	2 540
Umorzenie na dzień 1.01.2020	775	-	410	-	315	-	-	1 499
Zwiększenia, z tytułu:	71	-	-	-	15	-	-	86
amortyzacji	71	-	-	-	15	-	-	86
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	17	-	-	17
sprzedaż	-	-	-	-	17	-	-	17
Umorzenie na dzień 30.06.2020 roku	846	-	410	-	313	-	-	1 569
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku	905	-	-	-	67	-	-	972

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Wartość bilansowa na BO	913	728
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-
- nabycia nieruchomości	-	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	185	-
- zbycia nieruchomości	17	-
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	-	-
- strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	168	-
- inne zmniejszenia	-	-
Wartość bilansowa na BZ	728	728

▪ ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Materiały (według ceny nabycia)	-	-
Produkty gotowe:	1 468	1 468
Według ceny możliwej od uzyskania	1 468	1 468
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 468	1 468
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	1723	1723

Zapasy	Produkty gotowe
31.12.2019 Wartość Brutto	3 190
Sprzedaż	-
30.06.2020 Wartość Brutto	3 190
31.12.2019 Odpis Aktualizujący	1 723
Rozwiązanie	-
30.06.2020 Odpis Aktualizujący	1 723
31.12.2019 Wartość Netto	1 468
30.06.2020 Wartość Netto	1 468

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Wyszczególnienie	01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2020
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 403	88	-	3 492
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	1 723	-	-	1 723

▪ NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.12.2019	30.06.2020
Należności handlowe	4 959	5 363
od jednostek powiązanych	1 122	250
od pozostałych jednostek	3 837	5 113

Pozostałe należności	373	3 620
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	83	145
inne	290	3 475

B. Informacje o istotnych zmianach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	zmiana	Stan na 30.06.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 617	21	1 638
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	59	-	59

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Informacje zostały opisane w punkcie 12 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Powyższe zdarzenia szczegółowo zostały przedstawione w sprawozdaniu zarządu Grupy Kapitałowej CFI Holding SA w podpunkcie nr 16.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Proces budowlany ściśle powiązany jest z warunkami atmosferycznymi. Długo utrzymujące się ujemne temperatury oraz obfite opady deszczu mają negatywny wpływ na osiągnięte wyniki spółek w sektorze budowlanych.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje zostały opisane w punkcie 15 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z osiągniętą stratą w latach poprzednich nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy.

7. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe zostały opisane w punkcie 18 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

8. Udziały w jednostkach podporządkowanych

Wartość bilansowa udziałów w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy w sprawozdaniu finansowym wyniosła 905 038 tys. zł.

Spółka przeanalizowała możliwą utratę udziałów w jednostkach podporządkowanych.

Przeprowadzone testy polegały na porównaniu wartości kapitału własnego jednostki podporządkowanej z wartością udziałów w księgach rachunkowych.

W przypadku, gdy wartość udziałów w księgach rachunkowych przekraczała wartość kapitału własnego jednostki, spółka za pomocą modelu DCF porównywała wartości szacunkowe przedsiębiorstwa otrzymane z modelu DCF z wartością ujętą w księgach rachunkowych.

Zarząd Spółki Dominującej uważa, że realizacja budżetów spółek zależnych przyjętych na potrzeby testów na utratę wartości jest realna jednak oczekiwane przepływy pieniężne zależą od zdarzeń przyszłych, które nie są pewne i nie zawsze są pod kontrolą spółek zależnych. Po przeprowadzonych testach, w ocenie zarządu, nie wykryto możliwej utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych.

9. Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE	31.12.2019		30.06.2020	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 332	5 332	8 984	8 984
Kredyty i pożyczki	2 945	2 945	2 998	2 998
Zobowiązania finansowe	25 907	25 907	32 282	32 282
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 906	16 906	16 328	16 328

10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

Spółka w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 r. nie zawarła nowych umów kredytowych ani aneksów do posiadanych umów kredytowych.

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Kredyty	924	924
Pożyczki	2 020	2 073
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Inne zobowiązania finansowe	2 676	32 281
Razem zobowiązania finansowe	25 907	35 279
- długoterminowe	-	6 325
- krótkoterminowe	25 907	28 954

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.06.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 944	2 998
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	2944	2 998

Kredyty -stopa procentowa	wartość kredytów
Wibor 1M+marża	924
Wibor 3M+marża	-
razem	924
Koszty finansowe okresu	-

Pożyczki otrzymane - stopa procentowa	Wartość pożyczek
Stała stopa procentowa	2 073
razem	2 073
Koszty finansowe okresu	53

11. Długoterminowe kontrakty budowlane

W bieżącym okresie nie występują umowy o charakterze kontraktu budowlanego.

12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Emitentem, jej spółkami zależnymi, członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej, bliskimi członkami rodzin oraz właścicielami zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:						
Razem	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne:						
Razem	635	2	11	-	-	-

Jednostki stowarzyszone						
Razem	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane:						
Razem	-	-	-	-	-	-
Osoby Zarządzające						
Razem	-	-	-	-	3	-

Wrocław, 30 września 2020 roku

Podpisy Zarządu:

.....
Joanna Feder- Kawczyńska
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Grzegorz Siwek
Dyrektor Finansowy