

Grupa Kapitałowa Novavis Group Spółka Akcyjna
00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2020 roku

1. Skład Grupy Kapitałowej Novavis Group S.A.**a) Jednostka Dominująca**

Nazwa jednostki	Siedziba
Novavis Group S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

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

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

Novavis Group S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2020 r. miała swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Wspólnej 70, 00-687 Warszawa.

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m.in.

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdziekolwiek niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych (64,99,Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66,19,Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64,92,Z)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (33,14,Z)
- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (42,22,Z)
- Wykonywanie instalacji elektrycznych (43,21,Z)
- Pozostałe badania i analizy techniczne (71,20,B)

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący: Robert Ciszek
- Zastępca Przewodniczącego: Henryk Pietraszkiewicz
- Sekretarz: Grzegorz Pilch
- Członkowie: Marek Stachura
Roman Żelazny

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu: Piotr Karmelita
- Członek Zarządu: Paweł Krzyształowicz

Po dniu bilansowym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

Rada Nadzorcza pełni funkcję Komitetu Audytu w pełnym składzie. Szersze informacje w tym zakresie opisane są w rozdziale V Ład Korporacyjny w Sprawozdaniu z działalności.

b) Znaczący Akcjonariusze

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Novavis Group S.A. wykazany w księgach dzielił się na:

- 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu,
- 27 374 285 akcji zwykłych na okaziciela serii C2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 27 374 285 głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 r. zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 3 501 528,50 zł i dzielił się 35 015 285 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 35 015 285 głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2020 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
Marshall Nordic Ltd.	23 100 000	65,97%	23 100 000	65,97%
Paweł Krzyształowicz	2 640 000	7,54%	2 640 000	7,54%
Impera Invest Sp. z o.o.	2 236 431	6,39%	2 236 431	6,39%
Pozostali	7 038 854	20,10%	7 038 854	20,10%
	35 015 285	100,00%	35 015 285	100,00%

* Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na dzień 31.12.2020 r.

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego tj. 27 listopada 2020 r. do 21 maja 2021 r. (data podpisania niniejszego raportu):

Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany	stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Marshall Nordic Ltd.	23 100 000	65,97%	+23 100 433	23 100 433	65,97%
Paweł Krzyształowicz	2 640 000	7,54%	-	2 640 000	7,54%
Impera Invest Sp. z o.o.	2 236 431	6,39%	-65 193	2 171 238	6,20%

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

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego tj. 27 listopada 2020 r. do 21 maja 2021 r. (data podpisania niniejszego raportu)

Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany	stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Zarząd	2 640 000	7,54%	-	2 640 000	7,54%
Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-

c) **Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Novavis S.A.	00-716 Warszawa ul. Bartycka 26/58	Spółka holdingowa	56,76%	56,76%

d) **Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metoda pełną poprzez kontrolę pośrednią na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Voolt Sp. z o.o.	02-942 Warszawa ul. Konstancińska 11	Sprzedaż i realizacja instalacji fotowoltaicznych dla prosumentów oraz mniejszych farm fotowoltaicznych	100,00%	100,00%
CAC PV Sp. z o.o.	00-019 Warszawa ul. Żłota 7/18	Projektowanie i realizacja farm fotowoltaicznych	90,00%	90,00%
SPV Energia Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Obsługa deweloperska projektów fotowoltaicznych	100,00%	100,00%
Chata Sp. z o.o.	10-546 Olsztyn ul. Michała Kajki 3/1,	Spółka nie prowadzi działalności	100,00%	100,00%

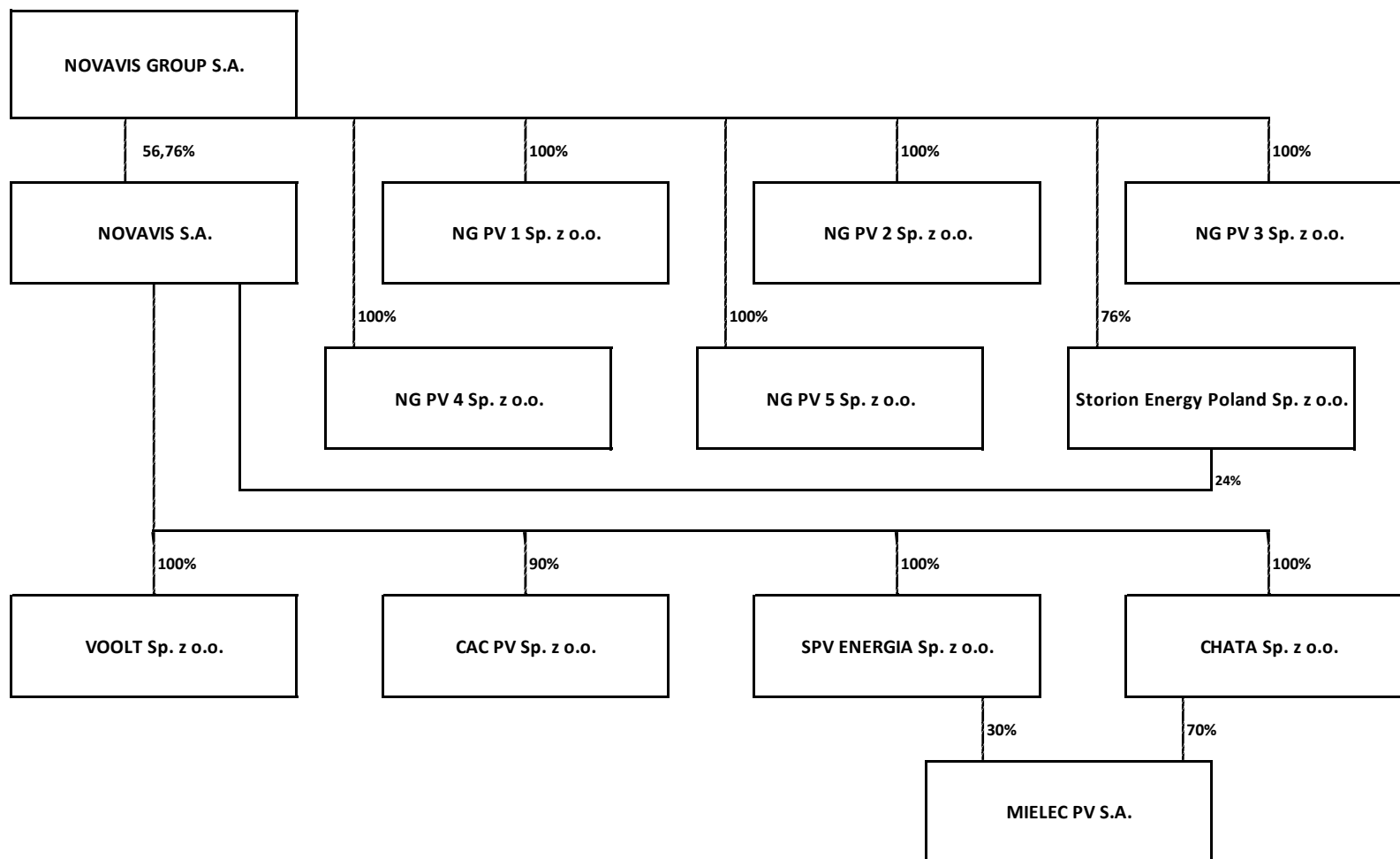
e) **Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją ze względu na niską istotność na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
NG PV 1 Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Spółka celowa powołana do budowy farmy fotowoltaicznej	100,00%	100,00%
NG PV 2 Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Spółka celowa powołana do budowy farmy fotowoltaicznej	100,00%	100,00%
NG PV 3 Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Spółka celowa powołana do budowy farmy fotowoltaicznej	100,00%	100,00%
NG PV 4 Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Spółka celowa powołana do budowy farmy fotowoltaicznej	100,00%	100,00%
NG PV 5 Sp. z o.o.	00-687 Warszawa ul. Wspólna 70	Spółka celowa powołana do budowy farmy fotowoltaicznej	100,00%	100,00%
Storion Energy Poland Sp. z o.o.	00-716 Warszawa ul. Bartycka 26/58	Spółka celowa powołana do realizacji w ramach konsorcjum wielkoskalowego magazynu energii	76,00%	76,00%

- f) **Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych nie objęte konsolidacją metoda pełną poprzez kontrolę pośrednią na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Mielec PV S.A.	00-716 Warszawa ul. Bartycka 26/58	Spółka nie prowadzi działalności	100,00%	100,00%

Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



2. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Novavis Group S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji NWZ Funduszu z dnia 30 listopada 2009 r oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Noty zerowe w sprawozdaniu skonsolidowanym nie zostały uwzględnione.

3. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku. W 2019 roku Novavis Group S.A. nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego.

4. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Przy czym w 2019 roku Novavis Group S.A. nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego dlatego za 2019 rok zaprezentowane są dane jednostkowe.

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

5. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłoszenie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 maja 2020 r. W 2019 roku Novavis Group S.A. nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 18 czerwca 2020 r., natomiast w dniu 10 sierpnia 2020 r. zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

7. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

8. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Novavis Group S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Spółkę.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne Spółki konsolidowane są metodą pełną.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Sprzedane lub zlikwidowane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

1) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączyący cechy wartości niematerialnej i prawnej oraz środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Grupa ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

2) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.

3) Leasing

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego, które dla potrzeb rachunkowych zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

4) Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. W przypadku aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat koszty transakcji odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

5) Aktywa w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są jednostki, co do których spełnione są następujące trzy elementy kontroli: (i) Spółka sprawuje władzę nad tymi jednostkami, (ii) Spółka ma prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w te podmioty oraz w przypadku których (iii) Spółka ma zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez te podmioty.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż 20% oraz nie więcej niż 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie współkontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych Spółka ujmuje według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Ryzyka związane z posiadanymi udziałami w jednostkach podporządkowanych to (i) utrata wartości oraz (ii) utrata płynności

Zgodnie z MSSF 10 spółka nie spełnia definicji jednostki inwestycyjnej. Jednostka inwestycyjna to jednostka, która:

- (a) uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- (b) zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania dochodów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- (c) dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

W definicji jednostki inwestycyjnej wymaga się, aby przedmiotem działalności jednostki było inwestowanie wyłącznie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji (na przykład dywidendy, odsetek lub czynszu) lub w obu tych celach. Jednostka inwestycyjna może świadczyć usługi związane z inwestycjami (na przykład usługi w zakresie doradztwa inwestycyjnego, zarządzanie inwestycjami, wsparcie inwestycyjne i usługi administracyjne), bezpośrednio bądź też za pośrednictwem jednostki zależnej, stronom trzecim, jak również swoim inwestorom, nawet jeżeli działalność ta jest znacząca dla jednostki.

6) Aktywa finansowe

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny określonych w MSSF 9: (i) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, (ii) wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz (iii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe jednostek notowanych na aktywnym rynku.

Wycena na moment początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej. W przypadku składników aktywów finansowych, które nie są zaklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka może na moment początkowego ujęcia powiększyć ich wartość godziwą o koszty transakcyjne dające się bezpośrednio przypisać do ich nabycia.

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

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

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

Spółka wyłącza aktywa finansowe z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy (i) prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub (ii) prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia: (i) podejście ogólne lub (ii) podejście uproszczone.

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

Szacunki

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe, Spółka na każdy dzień bilansowy odpowiednio klasyfikuje i wycenia udzielone pożyczki, jak również dokonuje szacunków wielkości odpisów aktualizujących ich wartość. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się wyceny pochodnych instrumentów finansowych do ich wartości godziwej.

Klasyfikacja do kategorii aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta akcji i udziałów

Emitent kwalifikuje akcje i udziały do następujących kategorii aktywów finansowych:

- (a) **Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych** – klasyfikowane są do kategorii Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości – zgodnie z MSSF 10).

Jednostka zależna jest to jednostka, która jest kontrolowana przez Emitenta.

Kontrola jest to zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

- (b) **Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych (wspólnych przedsięwzięciach)**- klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jedomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

- (c) **Akcje i udziały w pozostałych jednostkach** – klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub w wartości godziwej przez całkowite dochody.

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrót giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym,
- „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

7) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie mające postać wynikającego z umowy obowiązku wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na warunkach potencjalnie niekorzystnych, lub kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki. W tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Instrument kapitałowy jest to umowa, która dokumentuje istnienie udziałów końcowych (rezydualnych) w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Wartość godziwa jest kwotą, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako:

(a) Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli: (i) zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie; (ii) stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub (iii) jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

(b) Pozostałe zobowiązania finansowe

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się obligacje, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z i rozliczany przez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, którego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, który wycenia się według kosztu;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej, lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania;
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Jednostka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

8) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

9) Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

10) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

11) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe nie są stosowane ze względu na niski poziom istotności i nie zostały utworzone.

12) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy i podatek odroczony.

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

13) Zobowiązania pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

14) Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przyszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub którego obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) spełniających powyższe warunki m.in. zaliczamy:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

15) Przychody (MSSF 15)

Emitent wdrożył MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydował się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Emitent zastosował więc dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnował z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące w tych okresach standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

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

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

16) Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Grupa zalicza zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

17) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Grupa zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, koszty podróży służbowych oraz pozostałe koszty.

18) Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej grupy zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania Grupy, wykazywanie podstawowych tytułów i wydatków działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej;
- do działalności inwestycyjnej grupy zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego;
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Grupa ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Spółka stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

9. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Dla inwestycji w jednostkach podporządkowanych Zarząd podejmuje decyzje o przeprowadzeniu testu na trwałą utratę wartości inwestycji. Stosowane metody wyceny to m.in. metoda DCF czy też metoda ceny sprzedaży jaka byłaby możliwa do uzyskania.

Dla wyceny należności ocenia się poziom posiadanego zabezpieczenia i ryzyko poziomu nieściągalności.

Dla notowanych papierów wartościowych, dla których istnieje aktywny rynek jako wartość godziwą przyjmuje się wartość obliczoną jako średnia wartość kursu danej akcji oparta o średnie wartości kursu akcji ważone obrotami z różnych okresów poprzedzających dzień bilansowy oraz średnie wartości kursu akcji ważone obrotami z analogicznych okresów poprzedzających dzień sporządzenia wyceny.

W przypadku, gdy rynek uznaje się za mało aktywny, w szczególności dla spółek, których notowania rozpoczęły się w ciągu roku od dnia bilansowego Zarząd może podjąć decyzje, aby dla potwierdzenia wartości godziwej dokonać dodatkowego oszacowania na podstawie modelu wyceny metodą porównawczą.

Wycena akcji metodami porównawczymi (wskaźnikowymi) opiera się na wykorzystaniu wskaźników odnoszących rynkową cenę akcji porównywalnych spółek do wartości określonych zmiennych charakteryzujących działalność tych spółek, takich jak np. przychody ze sprzedaży, zysk netto czy wartość księgową na jedną akcję. Kluczowe elementy wyceny porównawczej (wskaźnikowej) to wybór odpowiedniej grupy porównawczej (notowane podmioty prowadzące działalność możliwie najbardziej zbliżoną do działalności podmiotu wycenianego) oraz wybór wskaźników stanowiących bazę do wyceny. Wycena porównawcza przebiega poprzez odniesienie odpowiednich zmiennych charakteryzujących działalność podmiotu wycenianego do średniej lub mediany wartości właściwego wskaźnika dla podmiotów tworzących grupę porównawczą.

Celem wyceny porównawczej jest ustalenie ceny, po której mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na wycenianym podmiocie na dzień sporządzania wyceny. Tak uzyskaną wartość we wszystkich przypadkach skorygowano do wartości z notowań, które były niższe niż wartość oszacowana.

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

10. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

11. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2020 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2020 r. przez Narodowy Bank Polski – 4,6148 zł PLN/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 12 miesięczny kończący się 31 grudnia 2020 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2020 r. - 4,4742 PLN/EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2019 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2585 zł PLN/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 12 miesięczny kończący się 31 grudnia 2019 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni

dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2019 r. - 4,3018 PLN/EUR.

**WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NOVAVIS GROUP S.A.**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
Razem przychody z działalności operacyjnej	5 947	461	1 329	107
Razem koszty działalności operacyjnej	3 697	2 140	826	497
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 250	(1 679)	503	(390)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 139)	(1 727)	(1 819)	(401)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 303)	(2 023)	(1 185)	(470)
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	(5 115)	(2 023)	(1 143)	(470)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(374)	1 486	(84)	345
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	369	0	83	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(624)	(1 435)	(139)	(334)
Przepływy pieniężne netto razem	(628)	51	(140)	12
wg stanu na:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	39 668	1 910	8 596	449
Aktywa obrotowe	17 249	3 275	3 738	769
Zobowiązania długoterminowe	4 208	0	912	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 600	3 630	997	852
Kapitał własny (aktywa netto)	48 108	1 554	10 425	365
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 502	382	759	90
Liczba akcji	35 015 285	3 820 500	35 015 285	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,37	0,41	0,30	0,10
Średnia ważona liczba akcji	9 977 868	3 820 500	9 977 868	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,51)	(0,53)	(0,11)	(0,12)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	9 977 868	3 820 500	9 977 868	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,51)	(0,53)	(0,11)	(0,12)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2020 ROKU – 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota nr	2020	2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	2 139	400
Pozostałe przychody operacyjne	3	3 809	61
Razem przychody z działalności operacyjnej		5 947	461
Amortyzacja		11	1
Zużycie surowców i materiałów		495	0
Usługi obce		2 279	218
Koszty świadczeń pracowniczych	4	645	525
Podatki i opłaty		80	9
Pozostałe koszty	5	187	1 387
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Razem koszty działalności operacyjnej		3 697	2 140
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 250	(1 679)
Przychody finansowe	6,7	51	25
Koszty finansowe	8	86	212
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	21	0	0
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	21	0	0
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	(0)	139
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	0	0
Odpis wartości firmy		10 354	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(8 139)	(1 727)
Podatek dochodowy	11	2 836	(296)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 303)	(2 023)
Zysk (strata) netto		(5 303)	(2 023)
Inne całkowite dochody		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(5 303)	(2 023)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	12	9 977 868	3 820 500
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	12	9 977 868	3 820 500
Zysk/strata netto	12	(5 115)	(2 023)
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)		(0,51)	(0,53)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,51)	(0,53)
Rozwodniony		(0,51)	(0,53)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(0,51)	(0,53)
Rozwodniony		(0,51)	(0,53)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota nr	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12E	168	0
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy	24	36 017	0
Inwestycje w jednostkach zależnych		134	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11D	3 152	224
Należności pozostałe	12F, 12G	197	1 686
Pozostałe aktywa finansowe	4,5,6	0	0
Pozostałe aktywa		0	0
Aktywa trwałe razem		39 668	1 910
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	266	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	13 072	2 771
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	14	471	418
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	15	0	29
Bieżące aktywa podatkowe		0	0
Pozostałe aktywa	23	2 806	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	634	53
		17 249	3 275
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		17 249	3 275
Aktywa razem		56 917	5 185
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	3 502	382
Kapitał zapasowy	19	44 179	11 413
Kapitał rezerwowy	20	0	10 000
Niepodzielony wynik finansowy		0	0
Pozostałe kapitały (fundusze rezerwowe)		851	(18 218)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(5 115)	(2 023)
		43 416	1 554
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		43 416	1 554
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		4 692	-
Razem kapitał własny		48 108	1 554
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	197	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	3 963	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
Rezerwa na podatek odroczonego	11	0	0
Rezerwy długoterminowe		0	0
Przychody przyszłych okresów		48	0
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		4 208	0
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	1 648	2 087
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	1 636	937
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	425
Bieżące zobowiązania podatkowe	11C	505	35
Rezerwy krótkoterminowe	23	197	146
Przychody przyszłych okresów		0	0
Pozostałe zobowiązania		614	0
		4 600	3 630
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 600	3 630
Zobowiązania razem		8 808	3 631
Pasywa razem		56 917	5 185

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	382	11 413	10 000	0	0	(20 241)	1 554
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	382	11 413	10 000	0	0	(20 241)	1 554
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	3 119	45 550	0	0	0	0	48 669
Koszty emisji akcji	0	(1 689)	0	0	0	0	(1 689)
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	(10 240)	(10 000)	0	0	20 241	1
Podział zysku/straty	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	(5 420)	(5 420)
Eliminacja kapitałów jednostki kontrolowanej	0	(854)	0	0	851	0	(3)
Odpis dodatniej wartości firmy	0	0	0	0	0	305	305
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	3 502	44 179	0	0	851	(5 115)	43 416
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	22 923	11 413	10 000	0	0	(40 759)	3 577
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	0	0	(40 759)	3 577
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(22 541)	0	0	0	0	22 541	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/straty	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	(2 023)	(2 023)
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	382	11 413	10 000	0	0	(20 241)	1 554

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU (METODA POŚREDNIA)

	2020	2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(4 611)	(1 727)
Korekty razem:	4 238	3 213
Amortyzacja	11	1
Odsetki	(2)	191
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 694	-
Zmiana stanu rezerw	50	-
Zmiana stanu zapasów	18	-
Zmiana stanu należności	102	(1 462)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 910)	(2 875)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 726)	-
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	0	7 358
Inne korekty:	0	-
zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	-
zmiany kapitału - pozostałe	0	-
pozostałe korekty	0	-
Gotówka z działalności operacyjnej	(374)	1 486
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(374)	1 486
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 759	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	-
Zbycie aktywów finansowych	1 306	-
Inne wpływy inwestycyjne	0	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	453	-
Wydatki	1 390	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-
Wydatki na aktywa finansowe	1 379	-
Inne wydatki inwestycyjne	0	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	369	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 887	1 380
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	764	-
Kredyty i pożyczki	1 923	1 380
Emisja dłużnych papierów wartościowych	200	-
Wydatki	3 511	2 815
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	-
Splaty kredytów i pożyczek	1 129	2 785
Wykup dłużnych papierów wartościowych	632	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-
Odsetki	145	30
Inne wydatki finansowe	1 604	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(624)	(1 435)
Przepływy pieniężne netto razem	(628)	51
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(628)	51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 262	2
Środki pieniężne na koniec okresu	634	53

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO						
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek okresu	-	-	-	-	105	105
a. Zwiększenia (z tytułu)	63	-	-	-	-	63
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
- Nabycie	63	-	-	-	-	63
- Wycena w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	34	-	-	-	-	34
- Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- Utrata wartości	34	-	-	-	-	34
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	29	-	-	-	105	134

Nastąpiła istotna utrata wartości udziałów posiadanych w Spółce Mielec S.A. – 495 tys. w księgach SPV i 795 tys. w księgach Chata Sp. z o.o. oraz przeprowadzono wycenę udziałów spółki Storion Energy Poland, która oparta została o wartość wniesionego kapitału (wycena majątkowa) i została przyjęta na poziomie 3.800 zł za wszystkie posiadane udziały.

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
- przychody ze sprzedaży usług	2 139	400
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe usługi	3 809	61
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 947	461
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

NOTA 2A

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

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną polegającą na kompleksowym doradztwie w zakresie strategicznych inicjatyw podejmowanych przez przedsiębiorstwa. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność w zakresie odnawialnych źródeł energii, a w szczególności usług dla sektora fotowoltaicznego.

Zarząd analizuje dane finansowe na poziomie sprawozdania finansowego.

W działalności Spółki identyfikuje się jeden sektor to jest sektor usług związanych z fotowoltaiką.

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Przychody	2 139	400
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	2 139	-
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	2 139	-
Sprzedaż między segmentami	-	-
Przychody segmentu ogółem	2 139	400

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Przychody od klientów zewnętrznych		
Polska kraj siedziby	2 139	400
Pozostałe obszary geograficzne	-	-
Razem	2 139	400

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	39 668	1 910
Pozostałe obszary geograficzne	-	-
Razem	39 668	1 910

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	-
b) dotacje	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	3 794	61
- refaktura kosztów	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	-
- spłata przedawnionych należności	-	-
- pozostałe	3 794	61
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 809	61

NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Świadczenia w okresie zatrudnienia	645	525
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	645	525

NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	-	-
- odpis aktualizujący należności	-	-
- pozostałe	-	-
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	187	1 387
- koszty do refaktury	-	1
- ubezpieczenia	-	2
- opłaty	-	-
- podróże służbowe	-	-
- inne	187	1 384
Pozostałe koszty , razem	187	1 387

NOTA 6

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Przychody odsetkowe	51	25
- odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	51	25
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
- pozostałe odsetki	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Dywidendy	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Przychody finansowe, razem	51	25

NOTA 7

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	51	25
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe, razem	51	25

NOTA 8

KOSZTY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek:	50	191
- odsetki od kredytów bankowych	-	-
- odsetki od obligacji/weksli	30	29
- odsetki od pożyczek	19	162
- odsetki budżetowe	-	-
- odpis aktywa przeznaczonego do sprzedaży	-	-
- odsetki pozostałe	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	35	21
Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych	-	-
Prowizje	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1	-
Koszty finansowe, razem	86	212

NOTA 9

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Zyski ze sprzedaży:	-	370
- zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	370
- zyski ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-
- zyski ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Straty ze sprzedaży:	-	231
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	-	206
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	25
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-
- straty ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	-	139

NOTA 10

ZYSKI/ STRATY Z WYCENY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Zyski z wyceny:	-	-
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Straty z wyceny:	-	-
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Zyski/straty z wyceny razem	-	-

NOTA 11A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy		
- bieżące obciążenie podatkowe	(75)	-
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-
- odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	2 912	(296)
- podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	2 837	(296)
Koszt podatkowy, razem	2 837	(296)
Przypadający na:		
- działalność kontynuowaną	2 837	(296)
- działalność zaniechaną	-	-

NOTA 11B

RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKIEM KSIĘGOWYM A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Zysk z działalności	(5 303)	(1 727)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	8 133
Przychody podatkowe lat ubiegłych	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	9 658
Koszty podatkowe lat ubiegłych	-	158
Pozostałe	-	-
Zysk (strata) podatkowa		(361)

NOTA 11C

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
- należny zwrot podatku	-	-
- inne	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	505	35
- podatek dochodowy do zapłaty	-	-
- inne	505	35

NOTA 11D

ZMIANA STANU AKTYWÓW I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ZA ROK 2020	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	PODATEK ODROZONY UJĘTY W WYNIKU	STAN NA KONIEC OKRESU
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Zobowiązania finansowe	34	(34)	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	28	(25)	3
Aktywo z tytułu strat podatkowych	162	696	858
Wycena akcji	-	2 021	2
Pozostałe	-	271	271
	224	2 928	3 152
Odpis na aktywo	-	-	-
	224	2 928	3 152
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Należności z tytułu pożyczek	-	10	10
Pozostałe aktywa	1	6	7
	1	16	17
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	223	2 912	3 135

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

NOTA 12A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,53)
z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,51)	(0,53)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,53)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(0,51)	(0,53)

NOTA 12B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(5 115)	(2 023)
Zysk z działalności kontynuowanej	(5 115)	(2 023)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	9 977 868	3 820 500

NOTA 12C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Zysk za rok obrotowy	(5 115)	(2 023)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(5 115)	(2 023)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(5 303)	(2 023)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-

NOTA 12D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	9 978	3 821
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	9 978	3 821

NOTA 12E

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) wytworzone we własnym zakresie	-	-
b) nabyte wartości niematerialne	34	-
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem:	34	-

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	114	-
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	83	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30	-
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-
- środki transportu	-	-
- inne środki trwałe	-	-
b) środki trwałe w budowie	10	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	10	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	134	-

NOTA 12F

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	197	1 686
Pozostałe należności	-	-
Należności brutto	197	1 686
- odpis na należności przeterminowane	-	-
Należności, razem	197	1 686

NOTA 12G

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI – OKRES SPŁATY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
- do 1 roku	-	-
- od 1 roku do 3 lat	197	1 686

NOTA 13A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	3 092	2 771
Wpłaty na poczet akcji nowej emisji/zakup obligacji korporacyjnych	-	-
Pozostałe należności	10 332	518
Należności brutto	13 424	3 289
- odpis na należności przeterminowane	(352)	518
Należności, razem	13 072	2 771

NOTA 13B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan odpisów na początek okresu:	352	5 629
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	-	1 241
- rozwiązanie odpisów na należności	-	6 352
Stan odpisów na koniec okresu:	352	518

Struktura walutowa należności:

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają należności denominowanych w walutach obcych.

NOTA 13C

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE, NA KTÓRE UTWORZONO ODPISÓW	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
3-6 miesięcy	540	-
6-12 miesięcy	883	-
powyżej 12 miesięcy	3 529	-
Stan odpisów na koniec okresu:	4 952	-

NOTA 13D

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI, NA KTÓRE UTWORZONO ODPISY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
3-6 miesięcy	-	-
6-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	518	518
Stan odpisów na koniec okresu:	518	518

Struktura walutowa należności

Spółka nie posiada należności denominowanych w walutach obcych.

NOTA 14A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu pożyczek	522	520
Należności z tytułu odsetek	115	64

Umowy odkupu akcji	-	-
Pożyczone akcje	-	-
w tym należności od jednostek powiązanych:	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	637	584
odpisy na należności z tytułu pożyczek	166	166
Należności, razem	471	418
w tym:		
należności krótkoterminowe	471	418
należności długoterminowe	-	-

NOTA 14B**ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początek roku	166	1 901
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	-	(1 735)
- kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Stan na koniec roku	166	166

NOTA 15A**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu ubiegłego spółki Grupy Kapitałowej Novavis Group S.A. nie posiadały istotnych pozycji, jeśli chodzi o pozostałe aktywa finansowe.		

NOTA 15B**AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu ubiegłego Novavis Group S.A. nie posiadał istotnych pozycji, jeśli chodzi o pozostałe aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.		

NOTA 16**POZOSTAŁE AKTYWA**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 806	4
- pozostałe	2 806	4
b) inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pozostałe aktywa, razem	2 806	4

NOTA 17**ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	634	53
b) inne środki pieniężne	0	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	634	53

NOTA 18**KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	gotówka	31.05.1995
Akcje serii A	Zwykłe	brak	32 000 000	3 200	aport	12.09.1995
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	aport	16.01.1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	500 000	50	aport	14.05.1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	400 000	40	aport	11.06.1996
Akcje serii A	Zwykłe	brak	100 000	10	aport	25.06.1996
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy	17.12.1996
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy	16.10.1997
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy	22.10.1998
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy	29.12.1999
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(15 028 061)	(1 503)	nie dotyczy	25.11.2004
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 757 015)	(376)	nie dotyczy	25.11.2004
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(2 700 891)	(270)	nie dotyczy	29.05.2007
Akcje serii B	Zwykłe	brak	20 096 203	2 010	połączenie	15.01.2009
Akcje serii C	Zwykłe	brak	29 646 146	2 965	aport	05.09.2009
Akcje serii D	Zwykłe	brak	2 866 626	287	gotówka	15.09.2009

Akcje serii E	Zwykłe	brak	10 978 000	1 098	emisja warrantów	21.01.2010
Akcje serii F	Zwykłe	brak	7 653 074	765	emisja warrantów	29.04.2010
Akcje serii G1	Zwykłe	brak	31 000 000	3 100	emisja warrantów	17.12.2012
Akcje serii H	Zwykłe	brak	71 715 000	7 172	emisja warrantów	30.04.2013
Akcje serii I	Zwykłe	brak	46 685 000	4 669	emisja warrantów	05.06.2013
			(191 008 505)	-	scalenie akcji	11.12.2013
Akcje serii A1	Zwykłe	brak	38 201 701	22 921	seria powstała po scaleniu	21.10.2013
Akcje serii H	Zwykłe	brak	3 299	2	emisja akcji serii H	12.03.2014
			(34 384 500)	-	scalenie akcji 1:10	13.03.2014
Akcje serii A2	Zwykłe	brak	3 820 500	22 923	seria powstała po scaleniu	13.03.2014
				(22 541)	obniżenie kapitału poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji	27.08.2019
Akcje serii B2	Zwykłe	brak	3 820 500	382	emisja akcji	27.05.2020
Akcje serii C2	Zwykłe	brak	27 374 285	2 737	emisja akcji	09.11.2020
Liczba akcji, razem			35 015 285			
Kapitał zakładowy, razem				3 501		

Wartość nominalna 1 akcji = 0,10 zł

NOTA 18A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) wartość akcji na początek okresu	382	22 923
- zwiększenia	3 120	-
- zmniejszenia	-	(22 541)
b) wartość akcji na koniec okresu	3 502	382

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) w pełni opłacone	382	22 923
Stan na początek okresu	382	22 923
- w trakcie roku obrotowego	3 119	(22 541)
b) nie w pełni opłacone	-	-
Stan na początek okresu	-	-
- w trakcie roku obrotowego	-	-
Stan na koniec okresu	3 502	382

NOTA 19A

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	114 717	11 413
b) kapitał utworzony ustawowo	-	11 413
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	-
d) inny (wg rodzaju)	(70 539)	-
- podział wyniku finansowego	(56 982)	-
- koszty emisji	(2 314)	-
- korekta	(11 243)	-
Kapitał zapasowy, razem	44 179	11 413

NOTA 19B

KAPITAŁ ZAPASOWY-ZMIANY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początek okresu	17 802	11 413
zwiększenia	49 550	-
- podział zysku	49 550	-
- emisja akcji	-	-
zmniejszenia	(23 172)	-
- podział wyniku finansowego	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-
- pokrycie straty netto	(10 240)	-
- koszty emisji	(1 690)	-
- umorzenie	(11 243)	-
Stan na koniec okresu	44 179	11 413

NOTA 20A

KAPITAŁ REZERWOWY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) środki na nabycie akcji własnych	-	10 000
b) emisja obligacji zamiennych	-	-
c) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	10 000

NOTA 20B

KAPITAŁ REZERWOWY - ZMIANY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początek okresu	10 000	10 000
zwiększenia	-	-
- element kapitałowy obligacji zamiennych	-	-
- środki na nabycie akcji własnych	-	-
zmniejszenia	10 000	-
Stan na koniec okresu	10 000	-

NOTA 21A

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	1 636	937
Kredyt bankowy	-	-
Pożyczki od jednostek:	1 833	937
- powiązanych	-	-
- pozostałych	1 833	937
Obligacje	-	425
Obligacje zamienne	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	1 833	1 362
w tym:	-	-
zobowiązania krótkoterminowe	1 636	1 362
zobowiązania długoterminowe	197	-
- powiązanych	-	-

NOTA 22

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 648	93
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	-	1 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	1 648	2 087

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych	3 963	-
Pozostałe	48	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	4 011	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	379	14
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	570	31
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	225	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	240	-
e) powyżej 1 roku	7	36
zobowiązania nieprzeterminowane	101	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 648	93

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA- OKRES SPŁATY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
- do 1 roku	-	-
- od 1 roku do 3 lat	3 963	-

NOTA 23

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początek okresu	146	23
- rezerwa na koszty operacyjne	146	33
- rezerwa na koszt emisji	-	-
zwiększenia	120	166
- rezerwa na koszty operacyjne	103	166
- rezerwa na koszt emisji	-	-
- rezerwa na podatek odroczoney	17	-
zmniejszenia	29	45
wykorzystanie (z tytułu)	-	45
- rezerwa na koszty operacyjne	29	45
- inne	-	-
rozwiązanie (z tytułu)	-	-
Stan na koniec okresu	197	146

NOTA 24

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
zwiększenia	36 017	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	36 017	-

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTKI ZALEZNE	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
c) zwiększenia (z tytułu)	46 371	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	46 371	-
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres	(10 354)	-
-spółki zależnej (zgodnie z MSR 36)	(10 354)	-
g) odpis z tyt. utraty wartości firmy na koniec okresu	(10 354)	-
h) wartość firmy na koniec okresu	36 017	-

NOTA 25

ZAPASY	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Materiały	266	-
Produkty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	-	-
Razem	266	-
Odpis aktualizujący zapasy	-	-
Odpis aktualizujący materiały	-	-
Odpis aktualizujący produkty i produkty w toku	-	-
Odpis aktualizujący produkty gotowe	-	-
Razem	266	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych**

Struktura środków pieniężnych	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	634	53
- rachunki bieżące	634	53
- w złotych	-	-
- depozyty terminowe	-	-
- w złotych	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	-	-
-w złotych	-	-
-w funtach brytyjskich	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Razem	634	53

2 Informacje o instrumentach finansowych (MSSF 7, MSR 32, MSSF 9)**Kategorie instrumentów finansowych****Aktywa finansowe**

31 grudnia 2020

	Gotówka	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowane o utrąę wartości)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Razem
Aktywa						
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	134	-	134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	13 269	-	-	-	13 269
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	471	-	-	-	471
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	2804	-	-	-	2 804
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	634	-	-	-	-	634
	634	16 544	-	-	-	17 312
w tym aktywa trwałe	-	197	-	134	-	331

31 grudnia 2019

	Gotówka	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowane o utrata wartości)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Razem
Aktywa						
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 457	-	-	-	4 457
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	418	-	-	-	418
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	29	-	-	29
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	-	-	-	-	53
	53	4 875	29	-	-	4 957
w tym aktywa trwałe	-	1 686	-	-	-	1 686

Wymagalność zobowiązań finansowych

	31.12.2020	31.12.2019
a) do 1 roku, w tym:	1 648	1 362
1 - 3 miesięcy	570	502
3 - 6 miesięcy	225	66
6 – 12 miesięcy	240	-
b) powyżej 1 roku do 3 lat	7	-
c) powyżej 3 do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania finansowe, razem	1 648	1 362

a) Gotówka

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

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

Poziom 2 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

Poziom 3 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej

- c) Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie wynosiła łącznie 13 072 tys. zł (12 601 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz 471 tys. zł pożyczki).

- d) Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

▪ Otrzymane pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 1 636 tys. zł. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 86 tys. zł.

▪ Objęcie weksla

29 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła porozumienie, przedmiotem którego był weksel własny na kwotę 220 tys. w zamian za kwotę 200 tys. zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 20 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania

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

- e) Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

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

Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym - instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu realizacji transakcji w cenie nabycia.

- f) Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na aktywach Spółki

Na dzień 31.12.2020 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały zobowiązań warunkowych i nie mają ustanowionych zabezpieczeń na aktywach.

3 Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

- a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

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

Aktywa (należności)/pasywa (zobowiązania) o oprocentowaniu stałym

	Zaangażowanie na 31.12.2020	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	471	8%
razem należności o stałym oprocentowaniu	471	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	144	0%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	600	4%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	88	7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	73	8%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	1 636	

	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	207	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	211	8%
razem należności o stałym oprocentowaniu	418	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	42	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	545	7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	221	8%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	129	9%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	937	

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące:

	2020	2019
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 072	4 457
należności z tytułu udzielonych pożyczek	471	418
certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	-	-
bieżące aktywa podatkowe	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	634	53
	14 177	4 928

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

c) Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach obcych. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. W Grupie Kapitałowej Novavis Group S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. nie występują aktywa i zobowiązania w walutach obcych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Emitent posiada krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu zaciągniętych pożyczek w kwocie 1035 tys. zł oraz zobowiązanie wynikające z nabycia od Marshall Nordic Ltd. (podmiotu dominującego wobec Emitenta) w kwocie 3.813 tys. zł. Zobowiązanie wobec Marshall Nordic Ltd. jest zobowiązaniem długoterminowym i powinno zostać spłacone do 30 października 2022 roku.

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

e) Ryzyko kredytowe kontrahentów

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

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności.

Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Celem Grupy Kapitałowej jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

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

f) Zarządzanie kapitałem

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

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

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

g) Ryzyko zmian cen instrumentów finansowych

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

h) Ryzyko finansowe

Jedną spółką zależną Emitenta to jest Novavis S.A. jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. W związku z tym istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji, a zatem wartości rynkowej i w konsekwencji zmniejszeniem jej wartości.

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

i) Ryzyko biznesowe

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

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

j) Wpływ COVID-19 na działalność

Zarząd w dniu 27 marca 2020 opublikował raport bieżący w związku z opublikowanymi w dniu 12 marca 2020 r. zaleceniami Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz komunikatem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r. i podał do publicznej wiadomości informację nt. wpływu pandemii COVID-19 na działalność Emitenta.

Spółka poinformowała, że działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, pomimo wdrożenia częściowo zasady pracy zdalnej i zobowiązaniu pracowników do ograniczenia bezpośrednich kontaktów z innymi osobami do minimum.

Z uwagi jednak na rozprzestrzenianie się koronawirusa, mogą się pojawić opóźnienia wynikające m.in. z ograniczenia dostępności pracowników, współpracy z innym instytucjami w normalnym trybie, co może skutkować opóźnieniami planowanych działań, transakcji oraz płatności.

Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest możliwe oszacowanie prawdopodobieństwa, czy będzie konieczne w późniejszych okresach wprowadzenie innych działań Emitenta z powodu chorób pracowników lub w wyniku nakazów wydanych przez m.in. organy administracji publicznej.

Zarząd monitoruje wszelkie wyżej wymienione ryzyka i dokłada starań, aby ich wpływ na działalność Spółki był minimalny.

4 Aktywa z tytułu umów z klientami, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów

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

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy

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

W przypadku pozostałych należności i innych aktywów finansowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałej działalności operacyjnej lub do działalności finansowej, jeśli należność powstała wskutek transakcji sprzedaży inwestycji lub innej działalności, której koszty i przychody co do zasady obciążają działalność finansową. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

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

5 Informacje dotyczące testu na trwałą utratę wartości firmy

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

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

Zmiana wartości firmy w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości została przedstawiona w Nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6 Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W 2020 r. nie wystąpiły takie pozycje.

7 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała zabezpieczenie na akcjach sprzedanej spółki zależnej – Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w postaci zastawu na zbytych akcjach, które były zdeponowane w DM Navigator S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

8 Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. miały miejsce następujące transakcje pomiędzy Spółką a członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki:

- Spółka nabyła od Pawła Krzyształowicza 420 000 akcji spółki Novavis S.A. po cenie 11,00 zł za 1 akcję, tj. łącznie za 4 620 tys. zł;
- Spółka zaoferowała Pawłowi Krzyształowiczowi (członek zarządu) objęcie 2 640 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C2 po cenie emisyjnej 1,75 zł za 1 akcję to jest łącznie za 4 620 tys. zł;

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

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

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających za 2020 r. kształtowały się następująco:

Pan Piotr Karmelita	30 tys. zł
Pan Paweł Krzyształowicz	- tys. zł
Razem:	30 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających do dnia sporządzenia raportu zostało wypłacone.

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

Pan Piotr Karmelita	30 tys. zł
Razem:	30 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających do dnia sporządzenia raportu zostało wypłacone.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących za 2020 r. kształtowały się następująco:

Pan Robert Ciszek	1 tys. zł
Pan Henryk Pietraszkiewicz	1 tys. zł
Pan Grzegorz Pilch	1 tys. zł
Pan Marek Stachura	-
Pan Roman Żelazny	1 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	-
Pani Monika Nowakowska	-
Pan Jarosław Wikaliński	-
Pan Ewaryst Zagajewski	-
Razem:	4 tys. zł

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

Pan Robert Ciszek	3 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	3 tys. zł
Pani Monika Nowakowska	1 tys. zł
Pan Jarosław Wikaliński	2 tys. zł

Pan Ewaryst Zagajewski

2 tys. zł

Razem:**11 tys. zł****Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów administracyjnych**

Pozycja nie wystąpiła.

Inne zobowiązania powyższych organów

Pozycja nie wystąpiła.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w jednostkach zależnych w 2020 i 2019 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	2020	2019
1. Zarządzający	-	-
2. Nadzorujący	-	-
RAZEM	-	-

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostało wypłacone tylko z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, pozostałe tj. świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, płatności na bazie akcji oraz pozostałe świadczenia pracownicze nie wystąpiły w okresie.

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

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

W 2020 r. oraz w 2019 r. pozycja nie wystąpiła.

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

W 2020 r. oraz w 2019 r. pozycja nie wystąpiła.

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

W 2020 r. oraz w 2019 r. pozycja nie wystąpiła.

11 Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

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

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

W dniu 1 września 2020 roku Zarząd Novavis Group S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z Primefields Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Novavis Group S.A. oraz Grupy Kapitałowej Novavis Group S.A. za 2020 r. i 2021 r. Wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdań wynosi 69 tys. zł netto. Spółka Primefields Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Novavis Group S.A. Firma audytorska nie świadczyła usług dla jednostek zależnych.

13 Informacje dotyczące działalności zaniechanej, w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

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

14 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

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

15 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2020 roku nie poniesiono nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.
Na rok 2021 nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

16 Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2020 r. dokonano następujących nakładów inwestycyjnych:

Nakłady w jednostkach zależnych	52 618
Zakup udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych	-
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych zagranicznych	-
Nabycie innych papierów wartościowych, w tym obligacji korporacyjnych	-
	52 618

W dniu 07 września 2020 roku Novavis Group S.A. zawarł Umowy pośrednictwa sprzedaży akcji spółki Novavis SA z Domem Maklerskim Banku BPS S.A. w wyniku których doszło do nabycia łącznie 4 780 000 akcji spółki Novavis SA w tym:

- 4 100 000 akcji od Marshall Nordic Limited w tym: 1 037 898 akcji imiennych serii D i 3 062 102 akcje na okaziciela serii E ;
- 420 000 akcji na okaziciela serii E od Pana Pawła Krzyształowicza – Członka Zarządu Emitenta;
- 260 000 akcji - od 3 osób fizycznych _w tym: 132 727 akcji imiennych serii D i 127 273 akcji na okaziciela serii E.

Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło po cenie 11,00 PLN za każdą akcję. Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. nabytych od Marshall Nordic Limited na rzecz Novavis Group nastąpiło po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji. Zgodnie z Umową inwestycyjną, przejście własności akcji Novavis S.A. na Novavis Group nastąpiło po zapłacie części ceny sprzedaży akcji Novavis S.A. w ramach potrącenia wzajemnych wierzytelności. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 1 października 2020 roku. Nabyte w ramach transakcji akcje Novavis S.A. dają prawo do 56,76% kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wartość nabytych akcji wyniosła 52 580 tys. zł, z czego część ceny w kwocie 47 905 tys. zł została potrącona z wierzytelnością przysługującą Novavis Group S.A. z tytułu wpłat za wyemitowane akcje serii C2. Nowa emisja akcji serii C2 obejmowała 27 374 285 akcji, które zostały objęte po cenie emisyjnej 1,75 zł za 1 akcję. Cena emisyjna była zbliżona do ceny rynkowej w tym okresie i można przyjąć, że odzwierciedlała wartość godziwą akcji. Pozostała część ceny tj. 4.675 tys. zł ma zostać zapłaconą gotówką w terminie do 30 października 2022 roku. Koszty związane z nabyciem akcji Novavis S.A. ograniczyły się do opłat notarialnych, kosztów podatku od czynności cywilnoprawnych, prowizji domu maklerskiego BPS S.A. i zamknęły się kwotą około 100 tys. zł.

Spółka Novavis S.A. tworzy grupę kapitałową, która działa na rynku odnawialnych źródeł energii, a w szczególności fotowoltaiki. Działania spółek zależnych od Novavis S.A. (w szczególności Voolt Sp.z o.o. i CAC PV Sp. z o.o.) koncentrują się na usługach związanych z obsługą inwestycji w projekty fotowoltaiczne. Nabycie akcji Novavis było elementem realizacji strategii przyjętej przez Emitenta, która zakładała wejście w nowy sektor działalności, ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii. Novavis Group S.A. przejął kontrolę nad podmiotami, które posiadają doświadczenie, referencje i wykwalifikowaną kadrę do realizacji projektów farm fotowoltaicznych.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Novavis S.A. miała 8 939 tys. zł przychodu i 386 tys. zł zysku netto. W okresie od dnia przejścia do dnia 31.12.2020 roku Grupa Kapitałowa Novavis S.A. miała 2 382 tys. zł przychodu i 492 tys. zł straty netto.

Nabycie kontroli nad Novavis S.A. spowodowało powstanie w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2020 rok wartości firmy, która została skalkulowana w następujący sposób:

	[w PLN]
A. Liczba nabytych akcji [w szt.]	4 780 000
B. Cena nabycia 1 akcji	11,00
C. Wartość inwestycji (AxB)	52 580 000
D. Udział w kapitale zakładowym Novavis S.A.	56,76%
E. Aktywa netto Grupy Kapitałowej Novavis S.A. na 01.10.2020 r.	10 939 176
F. Aktywa netto GK Novavis S.A. przypadające na Novavis Group S.A. (DxE)	6 209 076
Wartość firmy na 01.10.2020 r. (C+F):	46 370 924

Na dzień 31.12.2020 roku dokonaliśmy testu na utratę wartości firmy. W pierwszej kolejności dokonaliśmy wyceny (na 31.12.2020 roku) nabytych akcji Novavis S.A.. Wycena została wykonana tą samą metodą, która została wykorzystana do sporządzenia sprawozdania z wyceny w październiku 2020 roku tj. została oparta o średnie ważone z różnych okresów poprzedzających dzień 31.12.2020 rok oraz średnich ważony z okresów do dnia 29.03.2021 r. i w efekcie wartość 1 akcji została określona na poziomie 8,77 zł.

	[w PLN]
A. Liczba nabytych akcji [w szt.]	4 780 000
B. Cena akcji wg wyceny na 31.12.2021 r.	8,77
C. Wartość akcji Novavis S.A. na dzień 31.12.2020 r. (AxB)	41 920 600
D. Udział w kapitale zakładowym Novavis S.A.	56,76%
E. Aktywa netto Grupy Kapitałowej Novavis S.A. na 31.12.2020 r.:	10 401 189
F. Aktywa netto GK Novavis S.A. przypadające na Novavis Group S.A. (DxE):	5 903 715
G. Aktywa netto GK Novavis przypadające na Novavis Group S.A. + wartość firmy na dzień 01.10.2020	52 274 639
Odpis wartości firmy na 31.12.2020 r.	(10 354 039)

17 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Na dzień bilansowy nie stwierdzono podstaw do obniżania wartości aktywów niefinansowych.

18 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

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

W 2020 r. transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi nie wystąpiły.

20 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 27 maja 2020r Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie nowej emisji akcji serii B2 kapitału zakładowego z kwoty 382.050 do kwoty 764.100zł.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 listopada 2020 roku dokonał rejestracji:

- zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki;
- nowej emisji akcji serii C2;
- zmiany Statutu Spółki.

W wyniku zarejestrowania ww. zmiany, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 764 100,00 zł do kwoty 3 501 528,50 zł, to jest o kwotę 2 737 428,50 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się w drodze emisji akcji serii C2 w liczbie 27 374 285 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 1,75 złotych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2020 r.

W dniu 07 września 2020 roku Novavis Group S.A. zawarł Umowę pośrednictwa sprzedaży akcji spółki Novavis SA z Domem Maklerskim Banku BPS SA w wyniku których doszło do nabycia łącznie 4 780 000 akcji spółki Novavis SA w tym:

- 4 100 000 akcji od Marshall Nordic Limited _w tym: 1 037 898 akcji imiennych serii D i 3 062 102 akcje na okaziciela serii E
- 420 000 akcji na okaziciela serii E od Pana Pawła Krzyształowicza – Członka Zarządu Emitenta;
- 260 000 akcji - od 3 osób fizycznych _w tym: 132 727 akcji imiennych serii D i 127 273 akcji na okaziciela serii E.

Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło po cenie 11,00 PLN za każdą akcję. Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. nabytych od Marshall Nordic Limited na rzecz Novavis Group nastąpiło po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji. Zgodnie z Umową inwestycyjną, przejście własności akcji Novavis S.A. na Novavis Group nastąpiło po zapłacie części ceny sprzedaży akcji Novavis S.A. w ramach potrącenia wzajemnych wierzytelności.

W dniu 21 września 2020 roku rozpoczęto rejestrację spółek celowych W każdym z celowych podmiotów Novavis Group S.A. posiada 100% udziałów. Spółki celowe zostały powołane w celu zawarcia umów dzierżawy gruntów, na bazie których będą dewelopowane farmy :

- NG PV 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
- NG PV 2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
- NG PV 3 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

- NG PV 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
- NG PV 5 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r. jest sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

21 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia w okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia publikacji nie wystąpiły.

22 Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2020	2019
Pracownicy biurowi	15	4
Pracownicy pozostali	-	-
Razem	15	4

23 Stan zatrudnienia na koniec roku

Wyszczególnienie	2020	2019
Pracownicy biurowi	15	4
Pracownicy pozostali	-	-
Razem	15	4

24 Świadczenia pracownicze

Brak.

Piotr Karmelita

Prezes Zarządu Novavis Group S.A.

Paweł Krzyształowicz

Członek Zarządu Novavis Group S.A.

Dariusz Landsberg

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 21 maja 2021 r.