

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 r. (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 r. (badane)
Przychody łączne całkowite	9 083	1 104	2 111	259
Przychody ze sprzedaży	-	283	-	66
Koszty działalności operacyjnej	(235)	(167)	(55)	(39)
Zysk (strata) na sprzedaży	(235)	116	(55)	27
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(224)	(191)	(52)	(45)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 797	(1 806)	883	(423)
Zysk (strata) netto	3 797	(1 806)	883	(423)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70	436	16	102
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 200	356	279	83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(945)	(792)	(220)	(186)
wg stanu na:	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Aktywa trwałe	1	2	-	-
Aktywa obrotowe	21 908	13 474	5 145	3 133
Kapitał własny	(11 570)	(15 368)	(2 717)	(3 574)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	24 390	24 340	5 727	5 660
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 089	4 504	2 134	1 047
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(33,13)	(44,00)	(8)	(10)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	10,87	(5,17)	2,53	(1,21)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	349 274	349 274	349 274
Średnioważona liczba akcji	349 274	349 274	349 274	349 274

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski:
 - odpowiednio 4,2585 zł/ EURO na 31 grudnia 2019 r. i 4,3000 zł/ EURO na 31 grudnia 2018 r.,
 - odpowiednio 3,9213 zł/CHF na 31 grudnia 2019 r. i 3,8166 zł/ CHF na 31 grudnia 2018 r.,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio 4,3018 zł/ EURO oraz 3,8731 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. i 4,2669 zł/ EURO i 3,7081 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.).

NOBLE FINANCIALS SPÓŁKA AKCYJNA

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

NOBLE FINANCIALS S.A.
(poprzednia nazwa IBSM S.A.)

za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 r.– 31.12.2019 r.**

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ.)	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ)	7
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ)	8
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ)	9
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład organów spółki Noble Financials S.A.....	10
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia.....	12
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	12
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	13
6. Przyjęte zasady rachunkowości	14
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	22
9. Oświadczenie Zarządu.....	22
10. Platforma zastosowanych MSSF.....	23
11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego.....	25
1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	25
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie	25
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej	25
4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	25
5. Nota. Przychody i koszty finansowe	25
6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	26
7. Nota. Działalność zaniechana.....	27
8. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	27
9. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	27
10. Nota. Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne.....	28
11. Nota. Wartość firmy	28
12. Nota. Nieruchomości inwestycyjne.....	28
13. Nota. Instrumenty Finansowe.....	29
14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	30
15. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)	30
16. Nota. Zapasy	30
17. Nota. Pozostałe aktywa finansowe	30
18. Nota. Należności krótkoterminowe	31
19. Nota. Rozliczenia międzyokresowe.....	33
20. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	33
21. Nota. Kapitał zakładowy	33
22. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.....	33
23. Nota. Pozostałe kapitały.....	34
24. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	34
25. Nota. Kredyty i pożyczki	34
26. Nota. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	36
27. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych	36
28. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	36

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

29. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	36
30. Nota. Informacje na temat zobowiązań finansowych	37
31. Nota. Inne rozliczenie międzyokresowe	37
32. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych	37
33. Nota. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.	38
34. Nota. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	38
35. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.	38
36. Nota. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	48
37. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	48
38. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	49
39. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	49
40. Nota. Zobowiązania warunkowe.....	49
41. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	49
42. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	49
43. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu	49
44. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	51
45. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	52
46. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	53
47. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	53
48. Nota. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54
49. Nota. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu.....	54
50. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
51. Nota. Zarządzanie kapitałem	56
52. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.....	56
53. Nota. Zatrudnienie	57
54. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego	57
55. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.	57
56. Informacja, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy 2019	57

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

**I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2019 r. (w tys. zł.)**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Aktywa trwałe		1	2
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1	2
Wartość firmy	11	-	-
Inne wartości niematerialne	11	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	12	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		-	-
Pożyczki udzielone	15	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	-
Aktywa obrotowe		21 908	13 473
Zapasy		-	-
Należności handlowe	18	246	337
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności	18	21 312	3 551
Pożyczki udzielone	17	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	-	9 580
Rozliczenia międzyokresowe	19	19	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	331	6
AKTYWA RAZEM		21 909	13 476

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Kapitały własne		(11 570)	(15 368)
Kapitał zakładowy	21	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
Pozostałe kapitały	23	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy	23	(89 253)	(87 447)
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 797	(1 806)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		24 390	24 340
Kredyty i pożyczki	25	24 390	24 340
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		9 089	4 503
Kredyty i pożyczki	27	1 418	1 198
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	31	-	-
Zobowiązania handlowe	29	40	56
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	7 261	12
Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	-	-
Pozostałe rezerwy	30	370	364
Inne rozliczenia międzyokresowe	32	-	2 874
PASYWA RAZEM		21 909	13 476

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Przychody ze sprzedaży	1	-	283
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		-	283
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	(235)	(167)
Amortyzacja		(2)	(2)
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		(92)	(73)
Podatki i opłaty		(56)	(10)
Wynagrodzenia		(83)	(77)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1)	(4)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1)	(0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		(235)	116
Pozostałe przychody operacyjne	4	11	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	-	(307)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(224)	(191)
Przychody finansowe	5	9 072	821
Koszty finansowe	5	(5 051)	(2 436)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 797	(1 806)
Podatek dochodowy	6	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-
- odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 797	(1 806)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		3 797	(1 806)
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)		3 797	(1 806)

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 r.– 31.12.2019 r.

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r. (badane) .							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	-	(15 368)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(89 253)	-	(15 368)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	3 797	3 797
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	3 797	(11 570)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r. (badane)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(87 447)	-	(13 561)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(87 447)	-	(13 561)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 806)	(1 806)
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(87 447)	(1 806)	(15 368)

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 r. (badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		3 797	(1 806)
Korekty razem:		(3 727)	2 242
Amortyzacja		2	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		694	1 672
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(686)	(84)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1 340)	-
Zmiana stanu rezerw		6	146
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	32	517	(1 952)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29	(27)	(415)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		(2 893)	2 874
Inne korekty		-	-
Gotówka z działalności operacyjnej		70	436
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		70	436
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 365	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		1 365	216
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	140
Wydatki		(165)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		(164)	-
Udzielenie pożyczek		(1)	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 200	356
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		704	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		704	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		(1 649)	(792)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		(1 617)	(402)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		(32)	(390)
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(945)	(792)
D. Przepływy pieniężne netto razem		325	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		325	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		6	6
G. Środki pieniężne na koniec okresu		331	6

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Noble Financials S.A. (poprzednia nazwa: IBSM S.A.) („Spółka”, „Emitent”) powstała w 2008 r. w wyniku połączenia spółek: W-Link Sp. z o.o. oraz Platinum Properties Group Sp. z o.o.

Do dnia 6 maja 2015 roku Spółka prowadziła działalność pod firmą Platinum Properties Group Spółka Akcyjna. W okresie od 6 maja 2015 roku do 18 lutego 2020 roku Spółka funkcjonowała pod firmą IBSM Spółka Akcyjna.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 18 lutego 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki, uchwalonego mocą uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2019 roku, w wyniku czego Spółka funkcjonuje pod firmą Noble Financials Spółka Akcyjna.

Nazwa:	NOBLE FINANCIALS
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa 02-627, ul. Adama Naruszewicza 27
Kraj rejestracji:	Polska
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000315354
Numer statystyczny REGON:	141599588
NIP:	7010150153

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to (według PKD 2007) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z).

Spółka pod firmą Noble Financials S.A. w okresie objętym niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku nie posiadała jednostek zależnych, ani takich, których wyniki finansowe byłyby istotne z punktu widzenia istnienia Grupy Kapitałowej Spółki w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie realizowała przychodów z podstawowej działalności operacyjnej. Natomiast łączne przychody wyniosły w okresie sprawozdawczym 9 083 tys. zł. Najistotniejszym źródłem przychodów Spółki były przychody z działalności finansowej w wysokości 9 072 tys. zł, w tym z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych w wysokości 4 833 tys. zł.

2. Skład organów spółki Noble Financials S.A.

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład organów zarządzających i nadzorczych Noble Financials S.A. był następujący:

Zarząd Spółki

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Tomasz Piotr Wardyn – Prezes Zarządu.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie, a mianowicie w dniu 23 grudnia 2019 roku mocą Uchwały Rady Nadzorczej Spółki, z zarządu Spółki odwołany został Pan Andrzej Malaga, który funkcję Prezesa Zarządu Spółki sprawował nieprzerwanie od dnia 30 stycznia 2015 roku.

Rada Nadzorcza:

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Karol Skrobański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka-Kawka	– Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Najbauer	– Członek Rady Nadzorczej
Olga Grzegorzczuk	– Członek Rady Nadzorczej
Alec Yurevich Fesenko	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 6 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Justyny Budzyńskiej o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2019 roku, która funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki sprawowała nieprzerwanie od dnia 14 września 2017 roku;
- w dniu 31 lipca 2019 roku, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji, powołała nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Pani Marzeny Malinowskiej;
- w dniu 29 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, wznowione po drugiej przerwie, mocą uchwały postanowiło o odwołaniu ówczesnych Członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pani Marzeny Malinowskiej, Pana Leszka Wiśniewskiego oraz Pana Piotra Wiśniewskiego. Pan Piotr Wiśniewski sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia 23 lipca 2018 roku, zaś Pan Leszek Wiśniewski sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki od dnia 27 czerwca 2012 roku.
- W miejsce odwołanych Członków Rady Nadzorczej Spółki., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w dniu 29 listopada 2019 roku powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Panią Olę Grzegorzczuk, Pana Karola Skrobańskiego oraz Pana Tomasza Wardyna.
- W dniu 20 grudnia 2019 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia Pana Tomasza Wardyna oraz Pana Bartłomieja Gajeckiego, o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- W dniu 23 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, powołała w trybie kooptacji dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej Spółki – Panią Agnieszkę Nejbauer oraz Pana Alec Yurevich Fesenko.

Komitet Audytu:

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 grudnia 2019 roku postanowiła, mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, o powierzeniu sprawowania funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, Radzie Nadzorczej Spółki.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu Audytu uległ zmianom, bowiem do dnia 29 listopada 2019 roku funkcjonował w następującym składzie:

Bartłomiej Gajecki – Przewodniczący Komitetu Audytu

Leszek Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu

Piotr Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu zarówno w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 29 listopada 2019 roku jak i po dniu 9 grudnia 2019 r. spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Spółki zarówno podejmując w dniu 19 października 2017 roku uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Spółki jak i w dniu 9 grudnia 2019 roku, kiedy powierzono obowiązki Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej Spółki, przestrzegała wszelkich przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczących spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu Spółki wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze wszystkimi mającymi zastosowanie MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Noble Financials S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2018 została wydana dnia 26 kwietnia 2019 roku.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia jej działalność operacyjną, sytuację finansową, przepływy pieniężne, płynność finansową i jej instrumenty dłużne. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje na dzień 31 grudnia 2019 roku ujemne kapitały własne w wysokości (11 570 tys. zł).

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia znaczących okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, jako że:

- w dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018. Spółka poniosła stratę w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, postanowiła pokryć z zysków wypracowanych przez Spółkę w przyszłych okresach jej działalności;
- w dniu 14 kwietnia 2020 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteigh Holdings Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma;
- pomimo braku podjęcia uchwały dotyczącej kontynuacji działalności spółki podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, a podczas którego nastąpiło zatwierdzenie wyników finansowych Spółki za rok 2018, co wyniknęło z przeoczenia, większościowy akcjonariusz posiadający 54,25% w kapitale zakładowym Spółki, tj. Righteigh Holdings Limited wyraził wolę kontynuacji działalności Spółki wobec jej ujemnych kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2019r w piśmie z dnia 14 kwietnia 2020r.
- w dniu 29 listopada 2019 roku mocą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki w zakresie zmiany jej nazwy. Rejestracja zmiany nazwy przez sąd rejestrowy, nastąpiła po dniu bilansowym, tj. 18 lutego 2020 r. W wyniku powyższego Spółka funkcjonuje pod firmą Noble Financials Spółka Akcyjna, podtrzymując tym samym wolę do dalszego jej funkcjonowania.

Równocześnie Spółka pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi wierzycielami w celu regulowania swoich zobowiązań przy jednoczesnym utrzymywaniu bieżącej płynności finansowej.

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki, w tym w szczególności zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF w wysokości 24 971 tys. zł (na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 24 390 tys. zł oraz 581 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe) oraz pożyczkobiorców, a także uwzględnił gotowość akcjonariuszy do finansowania bieżącej działalności Spółki.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Zdaniem Zarządu przeprowadzona analiza w zakresie terminów płatności, jak również możliwości zmiany harmonogramu najważniejszych płatności oraz możliwych źródeł finansowania daje wystarczającą pewność, że płynność Spółki zostanie zachowana także w perspektywie długoterminowej.

Ponadto należy wskazać, że Spółka w dniu 04 lutego 2019 r. podpisała porozumienie z Bankiem Getin Noble Bank, w wyniku którego uzgodniono nowy harmonogram spłat rat kapitałowo-odsetkowych, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest przez Spółkę realizowany.

W związku z powyższym, niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych, lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

Przychody i koszty działalności gospodarczej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Poniżej prezentowane są kryteria jakie muszą być spełnione, aby zostały ujęte przychody z poszczególnych rodzajów transakcji.

Przychody ze sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z posiadania nieruchomości zostały przeniesione na kupującego, za który Spółka przyjmuje bądź moment tzw. protokolarnego przekazania mieszkania, lokalu lub powierzchni bądź moment podpisania aktu notarialnego. Aby można było zastosować przekazanie protokolarne muszą być spełnione dodatkowe warunki, tzn. uzyskanie prawomocnego pozwolenia na użytkowanie lokalu oraz otrzymanie wpłaty od nabywcy w wysokości 90-100% ceny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży innych usług wykazywane są w wartości godziwej wpłat otrzymywanych lub należnych (pomniejszonych o VAT) za dostarczone usługi w ramach bieżącej działalności.

Przychody ze sprzedaży towarów / produktów ujmowane są w momencie przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania towarów / produktów. W przypadku, gdy towarem / produktem są mieszkania / lokale / powierzchnie komercyjne, obowiązują zasady rozpoznawania przychodów opisane powyżej.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

Przychody ze sprzedaży nie obejmują VAT należnego, który stanowi zobowiązanie wobec budżetu. Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych są prezentowane per saldo, tzn. podlegają saldowaniu dla celów prezentacji w przychodach i kosztach finansowych.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant porównawczy.

W przypadku poniesienia wydatków dotyczących następnych okresów sprawozdawczych (RMK czynnych) są one księgowane na kontach rozliczeń międzyokresowych czynnych i spisywane w koszty proporcjonalnie do upływu czasu / wielkości świadczeń.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy (bieżącego okresu / lat ubiegłych) za dany okres składa się z:

- Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie oraz
- Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, jakie Spółka może wykorzystać.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Poszczególne grupy rodzajowe środków trwałych są ujmowane w księgach wg modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Stawki amortyzacyjne są ustalane indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych, na podstawie przewidywanego okresu użytkowania danego składnika aktywów. Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł są amortyzowane jednorazowo.

Zastosowanie wspomnianego uproszczenia dla środków trwałych do 3,5 tys. zł wynika z przyjętej w MSSF koncepcji wartości znaczącej, która stwierdza, że dopuszczalne jest zastosowanie uproszczenia w odniesieniu do pozycji, których pominięcie lub zniekształcenie pojedynczo lub łącznie z innymi podobnymi pozycjami nie wpływa na jakość informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, a tym samym na decyzje gospodarcze użytkowników sprawozdania. W przypadku środków trwałych o niskiej wartości ich zakupy w skali roku w Spółce są porównywalne z roku na rok, a ich wartość jest niewielka.

Okresy użytkowania są poddawane weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego. Jeżeli w wyniku weryfikacji należy zmienić wcześniej przyjęte okresy użytkowania i metody amortyzacji, to takie zmiany należy traktować jako zmiany szacunków.

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi aktywo niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość firmy wycenia się w kwocie ustalonej na dzień przejścia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień połączenia jednostek gospodarczych wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków (zespołów ośrodków) wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które, zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, corocznie poddaje się testom na utratę wartości, a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę jego wartości. Coroczny test na utratę wartości może być wykonywany w dowolnym terminie w ciągu roku, pod warunkiem, iż jest on realizowany corocznie w tym samym terminie.

Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

Nieruchomości inwestycyjne

Inwestycje w nieruchomości obejmują nieruchomości, które nie są wykorzystywane przez Spółkę na własne potrzeby. Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje jako np. źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne w postaci lokali mogą być również przedmiotem sprzedaży.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wartości godziwe są określone na podstawie niezależnych wycen rzeczoznawców /wiarygodnej oceny Kierownictwa Spółki. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów niefinansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Aktywa finansowe - klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9 od 01 stycznia 2018r Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi pojedynczo lub grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych i ujmuje je następująco:

- Inwestycje w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.
- Instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Pożyczki udzielone oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9 wycenia się w zamortyzowanym koszcie.
- Pożyczki udzielone oraz pozostałe należności nie zakwalifikowane w modelu biznesowym do przepływów kapitałowo-odsetkowych wycenia się w wartości godziwej przez dochody całkowite.
- Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Spółka klasyfikuje „Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne” oraz ujmuje je w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne ujmuje się skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

Wycena i utrata wartości

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

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Kwalifikacja instrumentu do odpowiedniej kategorii następuje na podstawie analizy danego instrumentu finansowego pod kątem oceny zastosowanego modelu biznesowego zarządzania aktywami, spełnienia testu SPPI¹ oraz oceny ryzyka kredytowego.

Ocena modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi dla danego instrumentu finansowego polega na analizie celu posiadania danego aktywa oraz planu jednostki wobec tego aktywa. MSSF 9 przewiduje 3 modele biznesowe:

- Utrzymywane w celu ich ściągnięcia (gdy Spółka nie dokonywała sprzedaży podobnych instrumentów oraz nie planuje sprzedaży wycenianych instrumentów)
- Utrzymywane w celu ściągnięcia lub sprzedaży
- W celu zbycia (np. faktoring)

Następnie w przypadku wyboru modelu biznesowego „Utrzymywane w celu ich ściągnięcia” oraz „Utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży” Jednostka **przeprowadza testy klasyfikacyjne SPPI**. W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia lub sprzedaży”, do wyceny stosowana jest wartość godziwa, a wycena odnoszona jest na inne całkowite dochody okresu. Wartość godziwa ustalona jest na podstawie odrębnej procedury.

W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” do wyceny stosowana jest metoda kosztu zamortyzowanego. Wycena odnoszona jest w przychody / koszty finansowe okresu.

W przypadku instrumentów, dla których nie został spełniony test SPPI lub Spółka zakwalifikowała instrument jako „wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy” przy początkowym ujęciu, do wyceny stosowana jest wartość godziwa, a wycena odnoszona jest na wynik finansowy okresu

Zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9 Jednostka ponadto dokonuje wyceny instrumentów finansowych według **modelu oczekiwanych strat kredytowych**. Zgodnie z MSSF 9 Jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego w zależności od zidentyfikowanego ryzyka kredytowego.

W przypadku aktywów umownych w postaci pożyczek udzielonych oraz dla należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

Jednostka dokonuje zakwalifikowania instrumentu do danej klasy zgodnie z trzystopniowym **modelem oczekiwanych strat kredytowych** na podstawie zmiany jakości kredytowej instrumentu finansowego i wyróżnia:

- Klasa 1 – wierzytelności obsługiwane na bieżąco i brak opóźnień > 30 dni; brak zmiany ryzyka kredytowego oraz ujęcie początkowe.
Wyceniany instrument finansowy może pozostać w klasie 1 na kolejny dzień bilansowy jeżeli charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym oraz nie nastąpiła zmiana tego ryzyka.
 - Niskie ryzyko kredytowe występuje gdy:
 - Dłużnik posiada wysoką zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim terminie

¹ SPPI Solely Payment of Principal and Interests

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- Nie występują niekorzystne warunki gospodarcze, makroekonomiczne, lub nie wpływają one istotnie na pogorszenie zdolności dłużnika do regulowania zobowiązań.
- Klasa 2 - wierzytelności ze wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 30 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.
- Klasa 3 - wierzytelności z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.

Ostatecznie, do wyceny instrumentu w koszcie zamortyzowanym stosuje się *efektywną stopę procentową* właściwą dla instrumentu, jeżeli jest to możliwe do ustalenia na podstawie analizy przyszłych przepływów finansowych z instrumentu.

Możliwe jest także zastosowanie wyceny instrumentu poprzez *zdyskontowanie wartości przyszłej przepływu oczekiwanego z danego instrumentu finansowego według średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla Spółki (WACC)* na dzień wyceny. Podczas sporządzania wyceny instrumentu finansowego w koszcie zamortyzowanym uwzględnia się wynik zaklasyfikowania instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka według *modelu oczekiwanych strat kredytowych* w ten sposób, że do wyceny stosuje się odpowiednio podwyższoną stopę dyskontową.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności obejmują należności powstałe w wyniku zrealizowanych dostaw lub usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe i lokaty. Środki pieniężne ujmuje się w księgach według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych. Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Kapitał własny

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

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

W kapitale własnym „Suma dochodów całkowitych” stanowi zysk lub stratę okresu oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy.

Rezerwy

Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Ujmowanie rezerw w bilansie następuje wtedy gdy:

- Istnieje zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń (zobowiązanie nie musi być w tym momencie wymagalne),
- Istnieje prawdopodobieństwo, że regulacja zobowiązania spowoduje wykorzystanie aktywów jednostki, czyli zmniejszenie korzyści ekonomicznych,
- Można wiarygodnie określić (dokonać pomiaru) kwoty zobowiązania.

Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Przy tworzeniu rezerw bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerw może być trudne, są one szacowane w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi lub przychodami finansowymi.

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, gdyż Kierownictwo Spółki stwierdziło brak istnienia istotnego wpływu ewentualnej rezerwy na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania stanowią obecny obowiązek, wynikający z przeszłych zdarzeń, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do zobowiązań zalicza się:

- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Na dzień bilansowy zobowiązania te (jeśli warunki zawartych umów umożliwiają przeprowadzenie takiej wyceny) wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku, będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9 nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny zobowiązań finansowych. Zasadnicza metoda stosowana do wyceny jest nadal metodą zamortyzowanego kosztu, w związku, z czym wartość bilansowa zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

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

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Od 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Spółka dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 r. (okres porównawczy) Spółka nie była stroną umów w ujęciu MSSF 16.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd Kierownictwa.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, kierownictwo Spółki jest zobowiązane do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów

W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe nie zostały dokonane zmiany prezentowanych danych oraz nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano błędów, które wymagałyby ich korekty.

9. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie niniejszego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmińszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki Noble Financials Spółka Akcyjna podlega badaniu przez podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdania finansowego. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 maja 2020 roku.

10. Platforma zastosowanych MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- * Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- * w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje które zostały przyjęte przez Unię Europejską lecz nie były obowiązujące na dzień 1 stycznia 2019 roku i nie są ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja istotności
- Zmiany do MSSF 9 - Instrumenty finansowe, MSR 39 - Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 - Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 17 - Umowy ubezpieczeniowe
- Zmiany do MSSF 3 – Połączenie przedsięwzięć
- Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Spółka oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Noble Financials S.A. Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego

1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów

W związku z prowadzeniem działalności gospodarczej jedynie w segmencie doradczym, Spółka identyfikuje jedynie jeden segment operacyjny jakim jest „doradztwo ogólnogospodarcze”. Do tego segmentu przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania Spółki. Całość poniesionych kosztów operacyjnych przyporządkowuje się do tego jednego segmentu oraz nie identyfikuje się przyszłych zobowiązań koniecznych do wykonania świadczeń związanych ze zrealizowanymi przychodami.

W okresie sprawozdawczym Jednostka nie zrealizowała żadnych przychodów z tytułu „doradztwa ogólnogospodarczego”.

2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Spółka działa w segmencie doradztwa, w którym nie obserwuje się wyraźnej sezonowości.

3. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Amortyzacja	(2)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(92)	(73)
Podatki i opłaty	(56)	(10)
Wynagrodzenia	(83)	(77)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	(4)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1)	(0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów ogółem	(235)	(167)

4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Pozostałe	11	-
Razem	11	-

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	-	(155)
Spisane należności	-	(5)
Pozostałe – zmiana stanu rezerw na koszty sądowe	-	(147)
Razem	-	(307)

5. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	343
Zysk ze zbycia obligacji korporacyjnych	4 833	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	155
Odsetki od obligacji korporacyjnych	1 365	216
Wynagrodzenie prowizyjne od obligacji korporacyjnych	2 874	0
Pozostałe	0	107
Razem	9 072	821

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(219)	(390)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(3 650)	(182)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zobowiązań finansowych	(489)	-
Ujemne różnice kursowe	(693)	(1 672)
Pozostałe	-	(192)
Razem	(5 051)	(2 436)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

W związku z faktem, że w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z kupującym – tj. spółką Venuer Immobilier SA z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) umowę sprzedaży następujących obligacji korporacyjnych:

- a) wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w dniu 1 kwietnia 2019 r. 9.787 (dziewięć tysięcy siedemset osiemdziesięciu siedmiu) sztuk zwykłych, imiennych, 9-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys.zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, aktualnie w wysokości 12% w stosunku rocznym; Obligacje 1
- b) wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.580 (dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesięciu) sztuk zwykłych, imiennych, 5-letnich, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 każda, o łącznej wartości nominalnej 9 580 tys.zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 3% w stosunku rocznym; Obligacje 2,

ustalając wartość Obligacji 1 wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 200 tys.zł, zaś wartość Obligacji 2 wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 000 tys.zł z terminem płatności do dnia 31 grudnia 2020 roku, Spółka rozpoznała „Zysk ze zbycia obligacji korporacyjnych” w wysokości 4 833 tys.zł.

Ponadto, w związku ze sprzedażą obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Sp.z o.o. w dniu 31 grudnia 2019 roku, Spółka rozpoznała „pozostałe przychody finansowe - Wynagrodzenie prowizyjne od obligacji korporacyjnych” w wysokości 2 874 tys. zł., które na dzień 31 grudnia 2018r stanowiły rozliczaną w okresie 5 lat (okres wykupu obligacji korporacyjnych) prowizję od objęcia tych obligacji.

6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	15	9
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	2 208	2 216
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(3 534)	(3 878)
Strata z lat ubiegłych	1 311	1 810
Razem	-	157

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	-	157
Razem	-	157

	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	157
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	157
Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

7. Nota. Działalność zaniechana

W trakcie 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

8. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy/ stratę przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej zaprezentowano zysk / stratę przypadające na średniowązoną liczbę akcji Spółki w roku obrotowym 2019.

	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	10,87	(5,17)
Rozwodniony za okres obrotowy	10,87	(5,17)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	10,87	(5,17)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00

9. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
31.12.2018	31.12.2019	365	100,00%	349 274	349 274
		365		średnia ważona liczba akcji	349 274

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

10. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Własne	1	2
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
Razem	1	2

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	3	-	-	3
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	3	-	-	3
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	-	-	(2)
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	-	1	-	-	1
Stan na 31.12.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(59)	-	(46)	(105)
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	-	1	-	-	1

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2018 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(55)	-	(46)	(101)
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	-	5	-	-	5
Okres zakończony 31 grudnia 2018 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	-	5	-	-	5
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	-	-	(2)
Wartość księgowa netto na 31.12.2018 r.	-	2	-	-	2
Stan na 31.12.2018 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(58)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 31.12.2018 r.	-	2	-	-	2

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

11. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy.

12. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

13. Nota. Instrumenty Finansowe

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r Jednostka dokonała kwalifikacji posiadanych aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 do kategorii „utrzymywanych w celu ich ściągnięcia” pod kątem oceny zastosowanego modelu biznesowego zarządzania aktywami, następnie przeprowadziła testy klasyfikacyjne spełnienia testu SPPI oraz dokonała oceny ryzyka kredytowego. W wyniku przeprowadzonych procedur, niżej wskazane aktywa finansowe na łączną kwotę 21 889 tys.żł zostały zakwalifikowane jako „aktywa finansowe wyceniane według kosztu zamortyzowanego”.

Aktywa finansowe – klasyfikacja zgodnie z MSSF 9	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	21 889	13 473
Razem aktywa finansowe	21 889	13 473

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Pozostałe aktywa finansowe	-	9 580
Należności z tytułu dostaw	246	337
Należności pozostałe	21 312	3 550
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331	6
Razem aktywa finansowe	21 889	13 473

Poniżej zaprezentowano wartość odpisów aktualizacyjnych dla aktywów finansowych.

Odpisy aktualizacyjne dotyczące aktywów finansowych na 31.12.2019	odpis aktualizacyjny wg wyceny:				Stan na 31.12.2019 r. (badane)
	wartość przed odpisem	koszt zamortyzowany	wartość godziwa przez wynik	wartość godziwa przez inne dochody całkowite	
Inwestycje w jedn. pozostałych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw	332	(86)	-	-	246
Należności pozostałe	25 222	(3 910)	-	-	21 312
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331	-	-	-	331
Razem	25 885	(3 996)	-	-	21 889

W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” do wyceny stosowana jest metoda kosztu zamortyzowanego. Łączna wartość odpisów z tytułu wyceny aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2019r wynosi 3 996 tys.żł, z czego kwota 3 650 tys.żł stanowiła koszt finansowy roku 2019.

Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r oraz 31 grudnia 2018 r zgodnie z klasyfikacją według MSSF 9 przedstawia poniższa tabela.

Zgodnie z przyjętą metodologią wyceny kredytu długoterminowego według kosztu zamortyzowanego oraz uwzględniając warunki Porozumienia z dnia 04 lutego 2019 r z Bankiem Getin Noble Bank, w wyniku którego uzgodniono nowy harmonogram spłat rat kapitałowo-odsetkowych oraz dokonano karencji w spłacie raty odsetkowej, Jednostka dokonała wyceny tego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019r i rozpoznała koszt zamortyzowany w wysokości 489 tys.żł powiększający wartość tego zobowiązania.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Odpisy aktualizacyjne dotyczące zobowiązań finansowych na 31.12.2019	odpis aktualizacyjny wg wyceny:				Stan na 31.12.2019 r. (badane)
	wartość przed odpisem	koszt zamortyzowany	wartość godziwa przez wynik	wartość godziwa przez inne dochody całkowite	
Oprocentowane kredyty bankowe	24 482	489	-	-	24 971
Oprocentowane pożyczki	837	-	-	-	837
Zobowiązania handlowe	40	-	-	-	40
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	7 261	-	-	-	7 261
Razem	32 620	489	0	0	33 109

14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Razem	-	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 (badane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne*	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
MySquare.pl Sp. z o.o.	50	-50	100% / 99,96%	100%/100%
Razem	50	(50)	X	X

Inwestycje w jednostkach zależnych - MySquare.pl Sp. z o.o.	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
na dzień 31.12.2019 r.	(460)	33	493
na dzień 31.12.2018 r.	(456)	32	488

* Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała zawiązany odpis aktualizujący dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.), uwzględniając okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31.12.2019 roku. W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem sytuacja kapitałowa spółki MySquare.pl Sp. z o.o. nie uległa zmianie wobec roku poprzedniego.

15. Nota. Pożyczki udzielone (krótka i długoterminowe)

Na dzień bilansowy roku 2019 oraz 2018 Spółka posiadała pożyczki udzielone krótko i długoterminowe, jednakże w związku z dokonanymi odpisami ich wartości w dniu 31 grudnia 2018 roku, wartość tych instrumentów wyniosła zero.

16. Nota. Zapasy

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują zapasy.

17. Nota. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Liberis Polska Sp. z o.o. - obligacje	-	9 580
Razem	-	9 580

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

18. Nota. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	25 554	4 069
Należności długoterminowe (brutto)	-	-
Odpisy aktualizujące	(3 996)	(182)
Razem	21 558	3 887

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	246	337
Razem	246	337

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	3	-
Należność z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych	20 706	-
Pozostałe – udzielenie finansowania	-	2 832
Pozostałe	603	718
Razem	21 312	3 551

W związku z faktem, że w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys.zł wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 200 tys.zł, oraz sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 580tys.zł, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 000 tys.zł na rzecz kupującego, tj. spółki Venuer Immobilier SA ustalając termin płatności należności do dnia 31 grudnia 2020 roku, Spółka rozpoznała należność krótkoterminową, tj. „należność z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych” w wysokości brutto 24 200 tys.zł, która została wyceniona według kosztu zamortyzowanego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. w wysokości 20 706 tys.zł. Należność ta stanowi należność wobec podmiotu powiązanego osobowego ze Spółką.

Wycena należności

Zgodnie z MSSF 9 oraz przyjętą klasyfikacją dla aktywów finansowych stanowiących należności handlowe i pozostałe należności, jednostka dokonała wyceny oczekiwanych strat kredytowych uwzględniając ryzyko kredytowe kontrahentów.

Spółka dokonując analizy ryzyka kredytowego kontrahentów na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 dokonała zakwalifikowania instrumentów do danej klasy ryzyka zgodnie z trzystopniowym modelem oczekiwanych strat kredytowych:

- * Klasa 1 – wierzytelności obsługiwane na bieżąco i brak opóźnień > 30 dni; brak zmiany ryzyka kredytowego oraz ujęcie początkowe.
Wyceniany instrument finansowy może pozostać w klasie 1 na kolejny dzień bilansowy jeżeli charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym oraz nie nastąpiła zmiana tego ryzyka.
Niskie ryzyko kredytowe występuje gdy:
 - o Dłużnik posiada wysoką zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim terminie
 - o Nie występują niekorzystne warunki gospodarcze, makroekonomiczne, lub nie wpływają one istotnie na pogorszenie zdolności dłużnika do regulowania zobowiązań.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- * Klasa 2 - wierzytelności ze wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 30 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.
- * Klasa 3 - wierzytelności z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.

Ocena Scoringowa Dłużnika – stanowi wewnętrzną procedurę oceny ryzyka kredytowego kontrahentów, dla których Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów ryzyka. Procedura ta umożliwia ocenę oraz monitoring zmian ryzyka kredytowego dla dłużnika lub instrumentu na podstawie analizy danych finansowych kontrahenta oraz analizy jakościowej dłużnika i otoczenia gospodarczego. Ocena sporządzana jest na podstawie dostarczonych danych finansowych przez dłużnika za okres co najmniej 2 lat obrachunkowych oraz zawiera 3 bloki analityczne:

- * Analiza fundamentalna
 - o Ogólną ocenę pozycji bilansowych spółki
 - o Analizę podstawowych wskaźników ekonomicznych: rentowności, płynności, finansowania, rotacji
 - o Ocenę możliwości spłaty długu poprzez analizę wskaźnika Wilcoxa oraz Z-score
 - o Ocenę kondycji finansowej spółki poprzez analizę dyskryminacji
- * Analiza relacji biznesowych - ocena jakościowa dotycząca relacji biznesowych dłużnika ze Spółką
- * Analiza otoczenia spółki - ocena jakościowa dotycząca otoczenia spółki

Na podstawie sporządzonych przez Spółkę wyżej opisanych procedur następuje ostateczna kwalifikacja instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka oraz przyporządkowuje się właściwy model wyceny.

W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” do wyceny stosowana jest metoda kosztu zamortyzowanego. Do wyceny w koszcie zamortyzowanym stosuje się efektywną stopę procentową właściwą dla instrumentu, jeżeli jest to możliwe do ustalenia na podstawie analizy przyszłych przepływów finansowych z instrumentu.

Możliwe jest także zastosowanie wyceny instrumentu poprzez zdyskontowanie wartości przyszłej przepływu oczekiwanego z danego instrumentu finansowego według średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla Spółki (WACC) na dzień wyceny.

Wynik zaklasyfikowania instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka zostaje odzwierciedlony w wycenie, w której stosuje się odpowiednio podwyższoną stopę dyskontową:

Wynik zaklasyfikowania instrumentu do danej klasy ryzyka	Charakterystyka	Stopa dyskontowa
klasa 1	Niskie ryzyko kredytowe	WACC
klasa 2	Średnie ryzyko kredytowe	WACC +20%
klasa 3	Wysokie ryzyko kredytowe	WACC +50%

Tak sporządzona wycena aktywów finansowych wycenionych w koszcie zamortyzowanym uwzględniającym model oszacowania przyszłych start kredytowych poprzez zakwalifikowanie do odpowiednich klas ryzyka zostaje odnoszona w koszty finansowe okresu.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

19. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19	-
Razem	19	-

20. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	331	6
Środki pieniężne na lokacie	-	-
Razem	331	6

Nie występują różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmianą tej pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r.

21. Nota. Kapitał zakładowy

Akcjonariusze Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r.	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteight Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
PJW Holdings Limited	82 610	23,65%	82 610	23,65%
Wheel Finance S.A.	41 027	11,75%	41 027	11,75%
Pozostali	36 143	10,35%	36 143	10,35%
razem	349 274	100%	349 274	100%

Akcjonariusze Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteight Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
PJW Holdings Limited	82 610	23,65%	82 610	23,65%
Wheel Finance S.A.	41 027	11,75%	41 027	11,75%
Pozostali	36 143	10,35%	36 143	10,35%
razem	349 274	100%	349 274	100%

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	69 855
Zwiększenia	-	-
Emisja akcji	-	-
Zmniejszenia	-	-
Umorzenia akcji	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 855	69 855

Kapitał zakładowy struktura na 31 grudnia 2019 r.	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

22. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

23. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 031	4 031
Zwiększenia	-	-
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Zmniejszenia	-	-
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	4 031	4 031

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(87 447)	(89 936)
Zwiększenia	-	-
Wynik poprzedniego roku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
Zmniejszenia	(1 806)	2 489
Podział wyniku	(1 806)	2 489
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(89 253)	(87 447)

24. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku Spółka osiągnęła stratę netto w kwocie 1.806.342,55 zł. Mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, zrealizowana przez Spółkę w tym okresie strata ma zostać pokryta z zysków wypracowanych przez nią w przyszłych okresach jej działalności.

25. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 418	1 198
- kredyty bankowe	581	1 053
- pożyczki	837	145
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24 390	24 341
- kredyty bankowe	24 390	24 291
- pożyczki	-	50
Razem	25 808	25 538

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Kredyty	24 971	25 344
Pożyczki	837	195
Razem	25 808	25 538

Zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF wynoszą na dzień bilansowy 31 grudnia 2019r kwotę 24 971 tys. zł; na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 24 390 tys. zł oraz 581 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Zgodnie z MSSF 9, Jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r Spółka posiadała zobowiązania finansowe stanowiące długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty oraz pożyczki, który były zakwalifikowane jako „zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

Poniżej przedstawiono strukturę zapadalności zobowiązań finansowych oraz ich charakterystykę

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 418	1 198
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24 390	24 340
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 760	194
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 837	2 760
- płatne powyżej 5 lat	18 793	21 531
Razem	25 808	25 538

Kredyty/ pożyczki krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	W Investments Holdings Limited	New Age Ventures Sp. z o.o.	TAVAGLIONE Services LTD	Dengold Capital Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	4%	7%	5%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	581	778	23	22	13

Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	24 390

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2019 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 251/A/NBP/2019), który wynosi 1 Euro = 4,2585 zł, 1 USD = 3,7977 zł, 1 CHF = 3,9213 zł, 1 RUB = 0,0611 zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony na rzecz Getin Noble Bank S.A. Bank ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu Spółki wobec Banku, łącznie z odsetkami powstałymi w przypadku opóźnienia oraz innymi kosztami, następnego dnia roboczego po upływie terminu wypowiedzenia Umowy Kredytu Hipotecznego. Bank ma prawo opatrzyć weksel datą płatności według swego uznania, zawiadamiając Spółkę listem poleconym.

Zabezpieczenia kredytu	Kwota (w tys. zł)
Weksel in blanco	0
Hipoteka kaucyjna do kwoty 64,8 mln. zł	64 800
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji IBSM S.A.	51 400
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Platinum Project II Sp. z o.o.	43 700
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Investpoland Sp. z o.o.	43 700
Poręczenie P. Wiśniewskiego	43 700
Cesja praw z polis ubezpieczeniowych	23 500

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

26. Nota. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W dniu 4 lutego 2019 roku Spółka zawarła z bankiem Getin Noble Bank S.A. porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia Kredytu Hipotecznego udzielonego Spółce przez Bank na mocy zawartej w dniu 13 grudnia 2007 roku Umowy Kredytu Hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07.

Zgodnie z treścią porozumienia Strony postanowiły: i) zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej, oraz ii) przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w Porozumieniu. W okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF. Porozumienie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu 7 lutego 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu i jest on obsługiwany przez Spółkę na bieżąco.

27. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych

W ciągu okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

28. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40	56
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 261	12
Razem	7 301	68

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania budżetowe	-	7
Zobowiązania inwestycyjne	7 261	-
Pozostałe zobowiązania	-	5
Razem	7 261	12

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2019 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 251/A/NBP/2019), który wynosi 1 Euro = 4,2585 zł, 1 USD = 3,7977 zł, 1 CHF = 3,9213 zł, 1 RUB = 0,0611 zł.

Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe szerzej opisano w nocie nr 45. *Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.* niniejszego sprawozdania.

29. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2019 r. (badane)	31.12.2018 r. (badane)	Zmiana stanu rezerw
Pozostałe rezerwy	370	364	6

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2019 r. nadal występowało realne prawdopodobieństwo uznania znacznych kwot dochodzonych przez powoda w procesach sądowych. W roku 2017 Spółka zawiązała rezerwę kosztową w wysokości 203 tys.zł, natomiast w związku z rozwojem spraw sądowych Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku dokonała ponownego doszacowania rezerwy i uznała za zasadne zwiększyć poziom rezerw na sprawy sądowe do kwoty 350 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka podtrzymuje szacunki dotyczące rezerw na sprawy sądowe na tym samym poziomie, co na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym, Spółka utworzyła rezerwę na koszty sporządzenia i audytu rocznego sprawozdania finansowego w wysokości 20 tys.zł.

Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.

30. Nota. Informacje na temat zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	33 109	25 606
Razem zobowiązania finansowe	33 109	25 606

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Długoterminowe kredyty i pożyczki	24 390	24 340
Zobowiązania z tytułu dostaw	40	56
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 418	1 198
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 261	12
Razem zobowiązania finansowe	33 109	25 606

31. Nota. Inne rozliczenie międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Wynagrodzenie obligatariusza	-	2 874
Razem inne rozliczenia międzyokresowe	-	2 874

W związku ze sprzedażą obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Sp.z o.o. w dniu 31 grudnia 2019 roku, Spółka rozpoznała „pozostałe przychody finansowe” w wysokości 2 874 tys. zł., które na dzień 31 grudnia 2018r stanowiły rozliczaną w okresie 5 lat (okres wykupu obligacji korporacyjnych) prowizję od objęcia tych obligacji oraz były prezentowane jako „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

32. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	(17 670)
Zmiana w CF	517
Różnica	18 187
w tym:	
należność z tyt. sprzedaży akcji	20 706
kompensata	(2 519)

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek	
Zmiana bilansowa	(27)
Zmiana w CF	(27)
Różnica	-

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

33. Nota. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana sposobu wyceny instrumentów finansowych.

34. Nota. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie, za jaki sporządzone jest niniejsze sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Spółka nie była jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2019 r.

35. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Spółka nie realizowała przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, natomiast zrealizowała przychody finansowe oraz z pozostałej działalności operacyjnej w łącznej wysokości 9 083 tys. zł.

Najbardziej znaczącą kategorią przychodów finansowych, był przychód powstały w związku ze sprzedażą obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Sp. z o.o. oraz wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Sp. z o.o., w wyniku czego Spółka rozpoznała zysk na zbyciu aktywów finansowych w wysokości 4 833 tys.zł. Także w efekcie tejże transakcji, Spółka rozpoznała pozostałe przychody finansowe w wysokości 2 874 tys. zł, które na dzień 31 grudnia 2018r stanowiły rozliczaną w okresie prowizję od objęcia obligacji korporacyjnych spółki pod firmą Liberis Polska Sp. z o.o.. Ponadto, w okresie roku obrotowego 2019 Spółka zrealizowała przychody odsetkowe z obligacji korporacyjnych w wysokości 1 365 tys. zł.

Na koszty finansowe wynoszące 5 051 tys. zł złożyła się przede wszystkim wycena posiadanych aktywów finansowych w koszcie zamortyzowanym w kwocie 3 650 tys. zł, ujemne różnice kursowe związane z wyceną kredytu bankowego denominowanego w CHF w kwocie 693 tys. zł, odsetki od tego kredytu w kwocie 219 tys. zł oraz wycena kredytu w koszcie zamortyzowanym na dzień bilansowy w kwocie 489 tys. zł

Za okres 12 miesięcy 2019 r Spółka zrealizowała zysk brutto na poziomie 3 797 tys. zł. Wartość zysku brutto równa była zyskowi netto Spółki na działalności kontynuowanej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. na majątek Spółki wynoszący 21 909 tys. zł składają się głównie pozostałe należności w łącznej wysokości 21 312 tys. zł stanowiące 97% jej aktywów. Należności te powstały w związku z transakcją z dnia 31 grudnia 2019 roku, kiedy Spółka dokonała sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys.zł wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 200 tys.zł, oraz sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 580tys.zł, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

12 000 tys.zł na rzecz kupującego, tj. spółki Venuer Immobilier S.A. ustalając termin płatności należności do dnia 31 grudnia 2020 roku. Uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9 oraz dokonując ich klasyfikacji zgodnie z modelem biznesowym, Spółka dokonała wyceny należności krótkoterminowej w wysokości brutto 24 200 tys.zł w koszcie zamortyzowanym. Wartość zaktualizowana według kosztu zamortyzowanego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. wyniosła 20 706 tys.zł. Należność ta stanowi należność od jednostki powiązanej osobowo.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego, nastąpiła znacząca zmiana w strukturze majątku obrotowego Spółki, co związane było z dokonaniem sprzedaży obligacji korporacyjnych, które Spółka nabyła w latach 2018 oraz 2019r. Jednakże na poziomie całości majątku, całość aktywów Spółki tworzy majątek obrotowy, podobnie jak na koniec roku ubiegłego.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiada aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych, a środki pieniężne utrzymuje na niskim poziomie; ich wartość na dzień bilansowy wynosiła 331 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy 2019 roku wartość zobowiązania z tytułu posiadanego kredytu uległa zmniejszeniu wobec stanu na dzień 31 grudnia 2018r o (373) tys. zł i wynosiła na dzień sprawozdawczy 24 971 tys. zł. Na zmianę wartości salda kredytowego wpłynęły dokonywane częściowe spłaty w wysokości (1 555) tys. zł, ujemne różnice kursowe w wysokości 693 tys. zł oraz wycena kredytu w koszcie zamortyzowanym wysokości 489 tys.zł. Kredyt bankowy indeksowany jest we franku szwajcarskim (CHF), a waluta ta w okresie sprawozdawczym umocniła się względem PLN. Kurs PLN na dzień 31 grudnia 2019 wyniósł 3,9213 zł/CHF i był wyższy od kursu z dnia 31 grudnia 2018 r. wynoszącego 3,8166zł/CHF o 2,74%.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019r, w strukturze finansowej Spółki znajdują się istotne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 7 261 tys. zł, stanowiące 33% jej pasywów, które powstały na skutek umowy z dnia 22 lutego 2019 r dotyczącej nabycia od PJW Holdings Limited 9.787 sztuk obligacji korporacyjnych serii B wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Sp. z o.o.. Zobowiązanie to stanowi zobowiązanie do jednostki powiązanej, jako że sprzedający - spółka pod firmą PJW Holdings Limited jest akcjonariuszem Spółki posiadającym 23,65% w jej kapitale zakładowym. W okresie sprawozdawczym zobowiązanie to zostało częściowo uregulowane z pierwotnej kwoty wynoszącej 9 945 tys. zł.

W związku ze zmianą portfela inwestycyjnego mającego miejsce na przełomie roku 2018 oraz 2019, Spółka realizowała regularne wpływy odsetkowe od posiadanych obligacji korporacyjnych spółek: Liberis Polska Sp. z o.o. oraz Duo Finance Sp. z o.o., dzięki czemu nastąpiło polepszenie sytuacji finansowej Jednostki oraz jej zdolności do regulowania zobowiązań. Ponadto, zawarte w dniu 4 lutego 2019 r. porozumienie z Bankiem Getin, zgodnie z treścią którego strony postanowiły:

- zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej; w okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF;
- przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w porozumieniu,

istotnie polepszyło sytuację płynnościową Spółki także w dłuższym terminie.

Wraz ze zmianą Zarządu z dniem 23 grudnia 2019r dokonano kolejnej zmiany w portfelu inwestycyjnym Spółki poprzez sprzedaż obligacji korporacyjnych spółek Liberis Polska Sp. z o.o. oraz Duo Finance Sp. z o.o. do podmiotu zagranicznego Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Konfederacji Szwajcarskiej.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

W związku z tą transakcją oraz ustaleniem terminu zapłaty za sprzedane aktywa finansowe do końca 2020, Zarząd Spółki będzie w najbliższym okresie koncentrował wysiłki w celu terminowego odzyskania należności oraz zbudowania nowej strategii działania w oparciu o posiadane aktywa.

W procesie planowania dalszej działalności Spółki konieczne będzie uwzględnienie czynników ekonomiczno – finansowych z otoczenia bliższego oraz dalszego, na które negatywny wpływ będą miały zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią koronawirusa w okresie marzec-kwiecień 2020r.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r.

- w dniu 10 stycznia 2019 roku otrzymała zawiadomienia o bezpośrednim i pośrednim zbyciu akcji Spółki od kolejno: spółki pod firmą Dengold Capital Limited oraz od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova. Zgodnie z treścią pierwszego zawiadomienia w dniu 25 października 2018 roku spółka Dengold Capital Limited zawarła umowę sprzedaży łącznie 69.672 akcji Spółki. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym.

W dniu 7 stycznia 2019 roku akcje Spółki objęte wyżej wskazaną umową sprzedaży, przysługujące Dengold Capital Limited w Spółce, zostały wyksięgowane z rachunku maklerskiego Dengold Capital Limited i tym samym zostały zaksięgowane na rachunku maklerskim nabywcy. Wraz z chwilą wyksięgowania akcji uległ zmniejszeniu procentowy udział Dengold Capital Limited w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i obecnie Dengold Capital Limited nie przysługują żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

Przed dniem przeksięgowania akcji Spółki, Dengold Capital Limited przysługiwało 69.672 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 19,95% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do wykonywania 69.672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki 19,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po przeksięgowaniu akcji Spółki, Dengold Capital Limited nie przysługują żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova, jest ona podmiotem dominującym wobec spółki Dengold Capital Limited. Ponadto zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w dniu 25 października 2018 roku spółka zależna od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova – tj. Dengold Capital Limited – zawarła umowę sprzedaży łącznie 69.672 akcji Spółki. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. W dniu 7 stycznia 2019 roku akcje Spółki objęte wyżej wskazaną umową sprzedaży, przysługujące pośrednio Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w Spółce, zostały wyksięgowane z rachunku maklerskiego Dengold Capital Limited i tym samym zostały zaksięgowane na rachunku maklerskim nabywcy. Wraz z chwilą wyksięgowania akcji uległ zmniejszeniu pośredni, procentowy udział Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w ten sposób, że Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova nie przysługują już pośrednio żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki. Przed dniem przeksięgowania akcji Spółki, Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova przysługiwało pośrednio 69.672 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 19,95% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do wykonywania 69.672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (19,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki). Po przeksięgowaniu akcji Spółki, Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova nie przysługują pośrednio żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Zgodnie z treścią każdego z zawiadomień żaden z zawiadamiających nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Żaden zawiadamiający nie posiada głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne.

Żaden z zawiadamiających nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy. Żaden z zawiadamiających nie planuje także zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia.

- W dniu 22 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała od Pana Alec Yurievich Fesenko zawiadomienie o pośrednim przekroczeniu udziału w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 50% w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Alec Yurevich Fesenko jest podmiotem dominującym wobec spółki pod firmą Wheel Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której to spółce przysługuje bezpośrednio 40.955 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 11,73% kapitału zakładowego Spółki.

W związku z nabyciem przez Pana Alca Yurevich Fesenko w dniu 21 stycznia 2019 roku całości udziałów spółki pod firmą Righteight Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, której to spółce przysługuje bezpośrednio 189.494 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 54,25% kapitału zakładowego Spółki, został przez Pana Alec Yurevich Fesenko pośrednio przekroczony udział w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 50% w Spółce.

Przed dniem nabycia udziałów Righteight Holdings Limited, Panu Alec Yurevich Fesenko przysługiwało pośrednio (tj. za pośrednictwem spółki Wheel Finance S.A.) 40.955 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 11,73% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 40.955 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po nabyciu udziałów Righteight Holdings Limited, Panu Alec Yurevich Fesenko przysługuje pośrednio (tj. za pośrednictwem spółki Wheel Finance S.A. oraz spółki Righteight Holdings Limited) 230.449 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 65,98% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 230.449 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Alec Yurevich Fesenko nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Nie posiada on też głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Pan Alec Yurevich Fesenko nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy. Pan Alec Yurevich Fesenko zawiadomił także, iż posiada zamiar dalszego zwiększania udziałów w Spółce, w związku z pośrednim przekroczeniem progu 33% i koniecznością ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 4 lutego 2019 roku Spółka, w wyniku prowadzonych rozmów z bankiem Getin Noble Bank S.A. zawarła z Getin Noble Bank S.A. porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia Kredytu Hipotecznego udzielonego Spółce przez Bank na mocy zawartej w dniu 13 grudnia 2007 roku Umowy Kredytu Hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07.

Zgodnie z treścią porozumienia Strony postanowiły: i) zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej, oraz ii) przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w Porozumieniu.

W okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF. Porozumienie weszło w życie w dniu 7 lutego 2019 roku.

- W dniu 22 lutego 2019 roku Spółka ze spółką pod firmą PJW Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypryjska) została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ("Umowa"). Na podstawie Umowy Spółka nabyła od PJW, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, niezabezpieczonych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym ("Obligacje"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta premii (odsetek) od Obligacji, począwszy od dnia emisji Obligacji.

Bezpośrednio po zawarciu Umowy PJW wydała Spółce odcinek zbiorowy obejmujący wszystkie Obligacje, a ponadto Spółka wraz z PJW zawiadomiły wspólnie Emitenta o sprzedaży Obligacji, w następstwie czego Emitent sporządził oraz wydał Spółce nowy odcinek zbiorowy obejmujący Obligacje, co zostało potwierdzone stosownymi protokołami.

- W dniu 21 marca 2019 r. pośredni akcjonariusz Spółki – Pan Alec Yurevich Fesenko, za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku BPS S.A., ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 72 akcji Spółki ("Wezwanie"), w wyniku którego Pan Alec Yurevich Fesenko za pośrednictwem podmiotów od niego zależnych zamierzał osiągnąć 66% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, z późn. zm.), w związku z przekroczeniem przez Wzywającego, za pośrednictwem spółki Wheel Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, oraz spółki Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), progu 33% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co wiązało się

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

z osiągnięciem przez Wzywającego za pośrednictwem ww. podmiotów łącznie 65,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią wezwania – jego przedmiotem były 72 akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 200 zł każda, będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez GPW, zdematerializowane i oznaczone w KDPW kodem ISIN: PLPLPGR00010, reprezentujące 0,02% kapitału zakładowego Spółki i dające prawo do 72 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 1 kwietnia 2019 r. spółka pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) wydała Spółce odcinek zbiorowy obligacji wyemitowanych przez Duo Finance Sp. z o.o. na podstawie uchwały Zarządu Duo Finance Sp. z o.o. z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii C, obejmujący 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym ("Obligacje").

Odcinek zbiorowy Obligacji został wydany Spółce przez Duo Finance Sp. z o.o. w związku z opłaceniem przez Spółkę w dniu 31 marca 2019 r. wszystkich objętych nim Obligacji, przy czym ich opłacenie nastąpiło w drodze zawarcia przez Spółkę z Duo Finance Sp. z o.o. umowy o wzajemnym potrąceniu wierzytelności, w następstwie której, zarówno wierzytelność Spółki – o zapłatę przez Duo Finance Sp. z o.o. kwoty wykupu posiadanych przez Spółkę obligacji serii B wyemitowanych przez Duo Finance Sp. z o.o., o nabyciu których to obligacji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2019 z dnia 22 lutego 2019 r., to jest kwoty w wysokości 9.787.000,00 zł, jak również wierzytelność Duo Finance Sp. z o.o. – o opłacenie /pokrycie przez Spółkę Obligacji, poprzez zapłatę kwoty w wysokości 9.787.000,00 zł, jako wierzytelności o równiej wartości, wygasły w całości. Warunki emisji Obligacji nie odbiegały od standardów rynkowych. W związku z wydaniem Spółce przez Duo Finance Sp. z o.o. odcinka zbiorowego Obligacji, wszedł w życie list intencyjny zawarty przez Spółkę z Duo Finance Sp. z o.o. w dniu 31 marca 2019 r., w którym strony określiły ogólne/ramowe warunki, na jakich Spółka będzie zapewniać Duo Finance Sp. z o.o. za wynagrodzeniem, przez okres kolejnych 12 miesięcy, licząc od dnia wykupu Obligacji, dalsze finansowanie dłużne działalności gospodarczej prowadzonej przez Duo Finance Sp. z o.o., do kwoty nie wyższej niż 10.000.000,00 zł.

List intencyjny nie zawierał postanowień wprowadzających kary umowne dla któregośkolwiek z jego sygnatariuszy. List intencyjny nie odbiegał od standardów rynkowych.

- W dniu 9 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki przekazał publicznej wiadomości swoje stanowisko dotyczące wezwania pośredniego akcjonariusza – Pana Aleca Yurevich Fesenko do zapisywania się na sprzedaż 72 akcji Spółki, w wyniku którego Pan Alec Yurevich Fesenko za pośrednictwem podmiotów od niego zależnych zamierzał osiągnąć 66% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe IBSM S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wraz z Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 oraz Sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta.
-

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

W dniu 7 maja 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie o bezpośrednim i pośrednim nabyciu akcji Spółki od kolejno: spółki pod firmą Wheel Finance Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający I") oraz Pana Alec Yurievich Fesenko ("Zawiadamiający II") w ramach realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 21 marca 2019 roku.

Zgodnie z treścią pierwszego zawiadomienia, w dniu 29 kwietnia 2019 roku, w którym to dniu nastąpiło zaksięgowanie na rachunku maklerskim Zawiadamiającego akcji, będących przedmiotem Wezwania, Zawiadamiający I osiągnął łącznie z akcjami posiadanymi przed ogłoszeniem Wezwania, 41 027 akcji Spółki uprawniających do 41 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,75 % ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed dniem nabycia akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu I przysługiwało 40 955 akcji Spółki, które stanowiły 11,73 % ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniały do wykonywania 40 955 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,73% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu i przysługuje bezpośrednio 41 027 akcji Spółki uprawniających do 41 027 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,75 % ogólnej liczby Akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią drugiego zawiadomienia w dniu 29 kwietnia 2019 roku, w którym to dniu nastąpiło zaksięgowanie na rachunku maklerskim Zawiadamiającego I akcji, będących przedmiotem Wezwania, Zawiadamiający II osiągnął za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki pod firmą Righteighth Holdings Limited, tj. podmiotów od niego zależnych, łącznie z akcjami Spółki posiadanymi pośrednio przez Zawiadamiającego II przed ogłoszeniem Wezwania, 66% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 230 521 akcji uprawniających do 230 521 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed dniem nabycia akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu II przysługiwało pośrednio (tj. za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki Righteighth Holdings Limited) 230 449 akcji Spółki, które stanowiły 65,98% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniały do wykonywania 230 449 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 65,98% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu II przysługuje pośrednio (tj. za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki Righteighth Holdings Limited) 230 521 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 66% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 230 521 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią każdego z zawiadomień żaden z Zawiadamiających nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Żaden zawiadamiający nie posiada głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 ww. Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 ww. Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Żaden z zawiadamiających nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy. Żaden z zawiadamiających nie planuje także zwiększenia lub zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia.

- W dniu 30 maja 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny IBSM S.A. za I kwartał 2019 roku obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.
- W dniu 6 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Justyny Lukoszek (Budzyńskiej) o rezygnacji z dalszego sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2019 roku.
- W dniu 27 czerwca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podczas którego podjęto uchwały m. in. w sprawach: i) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki sporządzonego za rok obrotowy 2018, ii) zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki sporządzonego za rok obrotowy 2018, iii) zatwierdzenia sprawozdania z działalności rady nadzorczej spółki w roku obrotowym 2018 zawierającego sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2018, wniosku zarządu co do sposobu pokrycia straty poniesionej przez spółkę w roku obrotowym 2018, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, iv) pokrycia straty poniesionej przez spółkę w roku obrotowym 2018, a także w sprawach udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki.
- W dniu 28 czerwca 2019 roku Spółka podpisała ze spółką pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 363684307) ("Emitent") aneks do listu intencyjnego zawartego w dniu 31 marca 2019 roku pomiędzy Spółką a Emitentem, o którego zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2019, z dnia 1 kwietnia 2019 roku, w którym to liście strony określiły ramowe warunki, na jakich Spółka zobowiązała się zapewniać za wynagrodzeniem dalsze finansowanie dłużne działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta. Na mocy zawartego w dniu 28 czerwca 2019 roku aneksu do listu intencyjnego dokonano zmiany:
 - okresu, przez który Spółka zobowiązała się zapewniać Emitentowi za wynagrodzeniem dalsze finansowanie dłużne jego działalności gospodarczej, wydłużając go z dnia 30 czerwca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 roku;
 - wysokości oprocentowania obligacji Emitenta serii C z 10% (dziesięć procent) w skali roku na 12% (dwanaście procent) w skali roku.

Pozostałe warunki listu intencyjnego pozostały bez zmian.

W związku z zawarciem aneksu do listu intencyjnego, w ramach jego realizacji, w dniu 28 czerwca 2019 roku dokonano również zmiany warunków emisji obligacji serii C wyemitowanych przez Emitenta, posiadanych m.in. przez Spółkę, w ten sposób, że:

- dzień wykupu obligacji serii C zmieniono z dnia 30 czerwca 2019 roku na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- oprocentowanie obligacji serii C zmieniono z 10% _dziesięć procent_ w skali roku na 12% (dwanaście procent) w skali roku, począwszy od dnia 1 lipca 2019 roku.

Pozostałe warunki emisji obligacji serii C pozostały bez zmian.

•

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

- W dniu 29 lipca 2019 roku odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu Spółki podczas którego podjęto uchwałę w sprawie wydania rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.
- W dniu 31 lipca 2019 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji, powołano do Rady Nadzorczej Spółki nowego Członka w osobie Pani Marzeny Malinowskiej.
- Podczas tego samego posiedzenia, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru podmiotu mającego przeprowadzić przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku. Podmiotem wybranych do przeprowadzenia wyżej wymienionych badań oraz przeglądów została spółka pod firmą Polscy Biegli spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Krzywickiego, 00-131 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000685057, wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4159.
- W dniu 30 września 2019 roku Spółka, zgodnie z ustalonym przez Zarząd Emitenta harmonogramem, przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny Spółki obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wraz z Raportem Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
- W dniu 30 października 2019 roku odbyło się, zwołane przez Zarząd Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Podczas Walnego Zgromadzenia podjęto wyłącznie uchwały porządkowe i na wniosek akcjonariusza zarządzona została przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia. Obrady wznowione zostały w dniu 15 listopada 2019 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zarządzeniu kolejnej przerwy celem podjęcia uchwał, których podjęcie zaplanowano w ogłoszonym przez Zarząd porządku obrad, tj. uchwały o zmianach w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki a także uchwała o zmianie Statutu Spółki w zakresie zmiany firmy Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- W dniu 29 listopada odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki wznowione po dwóch przerwach, podczas którego podjęte zostały uchwały w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, a mianowicie, ze składu Rady Nadzorczej Emitenta odwołani zostali: Pan Leszek Wiśniewski, Pan Piotr Wiśniewski oraz Pani Marzena Malinowska, zaś w ich miejsce powołano nowych Członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pana Tomasza Wardyna, Pana Karola Skrobańskiego oraz Pani Olgi Grzegorzcyk.
-

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- W dniu 29 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki poprzez zmianę §1 Statutu Spółki, tj. zmianę firmy Spółki z dotychczasowej „IBSM S.A.” na „Noble Financials S.A”. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wprowadzonych uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (§1 Statutu Spółki).
- W dniu 9 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2019 roku oraz na podstawie § 20 ust. 2 Statutu Spółki przyjęła tekst jednolity statutu Spółki, uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2019 roku, tj. zmiana firmy Spółki.
- W dniu 9 grudnia 2019 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego, Rada Nadzorcza Spółki postanowiła, mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, o powierzeniu sprawowania funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady _UE_ nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, Radzie Nadzorczej Spółki in corpore.
- W dniu 20 grudnia 2019 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia dwóch dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki – Pana Tomasza Wardyna oraz Pana Bartłomieja Gajckiego - o ich rezygnacji z dalszego sprawowania funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki. Dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie podali powodów rezygnacji, a rezygnacje złożone zostały ze skutkiem na dzień 20 grudnia 2019 roku.
- W dniu 23 grudnia odbyło się Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego, Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21. ust. 3 Statutu Spółki, powołała w trybie kooptacji, dwóch nowych członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pani Agnieszki Nejbauer oraz Pana Alec Yurevich Fesenko.
- W dniu 23 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania, z dniem 23 grudnia 2019 roku, ze składu Zarządu Spółki, w tym ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Pana Andrzeja Malagi.
- W dniu 23 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła również uchwałę o powołaniu nowego Członka Zarządu w osobie Pana Tomasza Piotra Wardyna, któremu powierzono, od dnia 23 grudnia 2019 roku, sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 31 grudnia 2019 roku została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ("Umowa") ze spółką Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) ("VENUER"). Na podstawie Umowy, Spółka zbyła na rzecz VENUER, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność:
 - i) wyemitowanych w dniu 1 kwietnia 2019 r. 9.787 (dziewięć tysięcy siedmiuset osiemdziesięciu siedmiu) sztuk zwykłych, imiennych, 9-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda,

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł (dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych), oprocentowanych oprocentowaniem stałym, aktualnie w wysokości 12% w stosunku rocznym ("Obligacje 1"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent 1"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami 1, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta niewypłaconej dotychczas premii (odsetek) od Obligacji 1;
- ii) wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.580 (dziewięciu tysięcy pięciuset osiemdziesięciu) sztuk zwykłych, imiennych, 5-letnich, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 każda, o łącznej wartości nominalnej 9.580.000,00 zł (dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 3% w stosunku rocznym ("Obligacje 2"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 44, 02-672 Warszawa (KRS: 0000600387, NIP: 521-372-17-37, REGON: 363684572) ("Emitent 2"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami 2, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta niewypłaconej dotychczas premii (odsetek) od Obligacji 2.

Bezpośrednio po zawarciu Umowy Spółka wydała VENUER odcinki zbiorowe obejmujące wszystkie Obligacje 1 oraz Obligacje 2, a ponadto Spółka wraz z VENUER zawiadomiły wspólnie Emitenta 1 oraz Emitenta 2 o sprzedaży Obligacji 1 oraz Obligacji 2.

Na potrzeby Umowy Spółka oraz VENUER ustaliły wartość Obligacji 1, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z Obligacjami 1, na kwotę w wysokości 12.200.000,00 zł (dwanaście milionów dwieście tysięcy złotych), zaś Obligacji 2, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z Obligacjami 2, na kwotę w wysokości 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych), i za takie kwoty, z odroczonym terminem płatności do 31 grudnia 2020 roku, VENUER nabyła Obligacje 1 oraz Obligacje 2 od Spółki. Umowa nie zawiera postanowień wprowadzających kary umowne, ani innych zabezpieczeń. Treść Umowy nie odbiega od standardów rynkowych dla takich transakcji.

Dodatkowo Spółka zobowiązała się do uczestniczenia w procesie renegocjacji terminu zapadalności oraz zmiany warunków emisji Obligacji 1 i Obligacji 2.

36. Nota. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Spółka nie posiada żadnych składników majątku ani też zobowiązań, które wpływałyby w sposób nietypowy na sytuację finansową Spółki, a tym samym zostałyby ujawnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku.

37. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

38. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

39. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W 2019 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

40. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia sporządzenia publikacji sprawozdania występowały następujące zobowiązania warunkowe:

- Złożony do dyspozycji Noble Bank S.A. w Warszawie – Oddział Specjalistyczny Metrobank weksel „in blanco” z wystawienia Spółki Platinum Properties Sp. z o.o. (poprzednik prawny Noble Financials S.A.) tytułem zabezpieczenia Umowy Kredyty Hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07 z dnia 13 grudnia 2007 roku.
- Na wypadek dochodzenia wierzytelności zabezpieczających którąkolwiek z hipotek obciążających lokale poprzez wszczęcia egzekucji z dowolnego spośród tych lokali bądź udziału we współwłasności, sprzedawca zobowiązuje się do całkowitego naprawienia wyrządzonej tym kupującemu (tj. Noble A4R Sp. z o.o., dawniej: InvestPoland Sp. z o.o.) szkody poprzez zapłatę sumy pieniężnej odpowiadającej tej szkodzie, wraz z ewentualnymi odsetkami, jak też do zwrotu wszelkich wydatków w związku z tym poniesionych. Obowiązek zapłaty sumy pieniężnej tytułem naprawienia szkody wraz z ewentualnymi odsetkami Noble Financials S.A. poddaje się egzekucji do wysokości 6.756 tys. franków szwajcarskich.

41. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie było innych zmian w zobowiązaniach warunkowych.

42. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki.

Nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od publikacji poprzedniego raportu kwartalnego.

43. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieją postępowania z udziałem Spółki toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracyjnym dotyczących zobowiązań lub wiarygodności, których wartość łącznie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W związku z faktem, że na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nadal występowało znaczne prawdopodobieństwo uznania kwot sądzonych przez powoda, Spółka utrzymała zawiązaną w roku poprzednim rezerwę na roszczenia w wysokości 350 tys. zł. Poniżej opisano stan toczących się spraw sądowych z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A. (obecnie Spółka):

- a) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2013 r. w wysokości 31.816,44 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1801/16) oraz (ii) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2011 r. w wysokości 37.885,71 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1790/16). Powyższe sprawy zostały wytoczone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydziałem Pracy i Ubezpieczeń Społecznych. W dniu 13 października 2017 r. Sąd zarządził połączenie do jednego postępowania pod sygnaturą akt: VII P 1801/16. Dnia 29 marca 2018 r. Sąd postanowił połączyć ww. sprawy ze sprawą prowadzoną pod sygnaturą VII P 1790/16 o wypłatę zaległych świadczeń chorobowych przysługujących powodowi za miesiące listopad i grudzień 2013 r. w wysokości 20.480,10 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1795/16). Sygnatura akt sprawy połączonej to VII P 1790/16. Do tej sprawy została przyłączona sprawa o sygnaturze akt VII P 1799/16 o wypłatę ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2012 r. w wysokości 30.600,00 złotych. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 8 kwietnia 2020 roku.
- b) o wypłatę pakietu motywacyjnego przysługującego powodowi w 2011 r. w wysokości 61.200,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1791/16). Sprawa zakończona wyrokiem oddalającym powództwo, wydanym na rozprawie dnia 25 września 2019 r. Nie wniesiono apelacji, wyrok prawomocny.
- c) o wypłatę pakietu motywacyjnego przysługującego powodowi w 2013 r. w wysokości 51.200,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1793/16). Kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 3 czerwca 2020 r.
- d) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu (samochód służbowy) za 2013 r. w wysokości 28.250,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1797/16). Kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 5 czerwca 2020 r.
- e) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2011 r w wysokości 27.500,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1800/16).
- f) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2012 r. w wysokości 30.000,00 złotych. Sąd I Instancji oddalił powództwo dnia 29 stycznia 2018 r. Powód wniósł apelację do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy.. Sygnatura akt sprawy XXI Pa 407/18. Na rozprawie w dniu 10 czerwca 2019 r. zapadł wyrok oddalający apelację Powoda i zasądający na rzecz spółki koszty procesu.
- g) o niewypłacone wynagrodzenie za pracę za miesiące wrzesień, październik, listopad i kilka dni grudnia 2013 r. w łącznej kwocie 75.900,00 zł. Pozew wpłynął do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy 19 listopada 2018 r. jako pozew o wypłatę środków (sygn.. akt XXI P 205/18). Na rozprawie dnia 10 kwietnia 2019 r. Powód sprecyzował roszczenie i oświadczył, że żąda powyższej kwoty z tytułu wynagrodzenia za pracę za miesiące wrzesień, październik i listopad 2019 r. Postanowieniem z dnia 15 maja 2019 r.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Sąd odmówił odrzucenia pozwu. Na rozprawie dnia 29 maja 2019 r. Sąd wydał wyrok częściowy, oddalający powództwo o wynagrodzenie za pracę za wrzesień i październik 2013 r. W zakresie żądania wynagrodzenia za miesiąc listopad 2019 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowań mogących być w związku ze sprawą.

Wobec Spółki nadal toczy się postępowanie egzekucyjne z wniosku wierzyciela Piotra Chrzanowskiego rozpoczęte w roku ubiegłym, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Mirosława Węgierskiego – sygn. akt. 413/17. Należność główna wynosi 51.200, 00 zł, a koszty procesu 22,950 zł, koszty zastępstwa w procesie 60 zł, opłata egzekucyjna 6.054,88 zł, koszty klauzuli 126,00 zł, wydatki gotówkowe 65,61 zł. Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11 lipca 2017 r., doręczonym pełnomocnikom IBSM w dniu 14 lipca 2017 r. komornik dokonał następujących zajęć: (i) zajęcie wierzytelności przysługujących od Urzędu Skarbowego Warszawa – Mokotów (ii) zajęcie rachunku bankowego ING Bank Śląski S.A. nr 10500002 (iii) zajęcie rachunku bankowego GETIN NOBLE BANK S.A. nr 15600013. W dniu 11 lipca 2017 r. ww. komornik wydał postanowienie o przyznaniu kosztów postępowania egzekucyjnego pełnomocnikowi wierzyciela w kwocie 1.350, 00 zł oraz zobowiązał pełnomocników IBSM do złożenia wyjaśnień poprzez wskazanie, jakie mienie posiada dłużnik (doręczono dnia 14 lipca 2017 r.). Dnia 2 sierpnia 2017 r. Spółka udzieliła pisemnych wyjaśnień. Dnia 27 września 2017 r. Spółka została poinformowana o dalszych zajęciach, w szczególności zajęciach wierzytelności z tytułu pożyczek, udzielonych na podstawie umów zawartych z Investpoland sp. z o.o., Platinum Project III sp. z o.o. oraz Platinum Project II sp. z o.o. Pismem z dnia 17 lipca 2018r. komornik wezwał Spółkę do przedstawienia kopii umów pożyczek. Spółka przesłała komornikowi wszystkie wymagane informacje.

44. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W dniu 22 lutego 2019 roku Spółka zawarła oraz wykonała umowę sprzedaży obligacji ze spółką powiazaną kapitałowo, tj. spółką PJW Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypryjska).

Na podstawie Umowy, Spółka nabyła od PJW Holdings Limited, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym („Obligacje”), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta premii (odsetek) od Obligacji, począwszy od dnia emisji Obligacji.

Spółka pod firmą PJW Holdings Limited jest podmiotem bezpośrednio powiazanym kapitałowo z Emitentem, tj. jest akcjonariuszem Spółki posiadającym na dzień 30 września 2019 roku 82.610 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 23,65% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 82.610 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 23,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 31 grudnia 2019 roku została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ("Umowa") ze spółką powiazaną osobowo z Zarządem jednostki, tj. spółką Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) ("VENUER"). Na podstawie Umowy, Spółka zbyła na rzecz VENUER, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność:

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- wyemitowanych w dniu 1 kwietnia 2019 r. 9.787 (dziewięciu tysięcy siedemset osiemdziesięciu siedmiu) sztuk zwykłych, imiennych, 9-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł (dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych), oprocentowanych oprocentowaniem stałym, aktualnie w wysokości 12% w stosunku rocznym ("Obligacje 1"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent 1"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami 1, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta niewypłaconej dotychczas premii (odsetek) od Obligacji 1;
- wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.580 (dziewięciu tysięcy pięciuset osiemdziesięciu) sztuk zwykłych, imiennych, 5-letnich, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, obligacji serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 każda, o łącznej wartości nominalnej 9.580.000,00 zł (dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 3% w stosunku rocznym ("Obligacje 2"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 44, 02-672 Warszawa (KRS: 0000600387, NIP: 521-372-17-37, REGON: 363684572) ("Emitent 2"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami 2, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta niewypłaconej dotychczas premii (odsetek) od Obligacji 2.

Na potrzeby Umowy Spółka oraz VENUER ustaliły wartość Obligacji 1, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z Obligacjami 1, na kwotę w wysokości 12.200.000,00 zł (dwanaście milionów dwieście tysięcy złotych), zaś Obligacji 2, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z Obligacjami 2, na kwotę w wysokości 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych), i za takie kwoty, z odroczonym terminem płatności do 31 grudnia 2020 roku, VENUER nabyła Obligacje 1 oraz Obligacje 2 od Spółki. Dodatkowo Spółka zobowiązała się do uczestniczenia w procesie renegotjacji terminu zapadalności oraz zmiany warunków emisji Obligacji 1 i Obligacji 2.

45. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Opisana w punkcie powyżej transakcja z podmiotem powiązanym kapitałowo wobec Emitenta, tj. ze spółką PJW Holdings Limited w dniu 22 lutego 2019 roku dotycząca zakupu przez Spółkę 9.787 sztuk obligacji zwykłych, 3-miesięcznych, niezabezpieczonych, serii B, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych w wysokości 10% w stosunku rocznym wyemitowanych przez Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonana została na warunkach rynkowych. Spółka oraz PJW Holdings Limited ustaliły wartość ceny zakupu obligacji na kwotę 9.945.200,83 zł która obejmowała wartość nominalną obligacji wraz ze wszelkimi prawami powiązanymi z nimi. Umowa nie zawierała postanowień wprowadzających kary umowne, ani innych zabezpieczeń. Treść Umowy nie odbiegała od standardów rynkowych dla takich transakcji.

Opisana w punkcie powyżej transakcja z podmiotem powiązanym osobowo wobec Emitenta, tj. ze spółką Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) zawarta w dniu 31 grudnia 2019 roku dotyczyła sprzedaży obligacji korporacyjnych spółek: Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

łącną kwotę 24.200.000,00 zł (dwadzieścia cztery miliony dwieście tysięcy złotych), z odroczonym terminem płatności do 31 grudnia 2020 roku. Umowa nie zawiera postanowień wprowadzających kary umowne, ani innych zabezpieczeń. Treść Umowy nie odbiega od standardów rynkowych dla takich transakcji.

46. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku posiada kredyt bankowy udzielony jej zgodnie z umową kredytu hipotecznego z dnia 13 grudnia 2007 roku nr DK/KR-HIP/03922/07 indeksowanego do CHF zawarta pomiędzy Noble Bank S.A. w Warszawie - Oddział Specjalistyczny Metrobank a Emitentem wraz z Aneksem do umowy z dnia 7 kwietnia 2011 roku.

Przedmiotem umowy było udzielenie przez Getin Noble Bank S.A. na rzecz Spółki kredytu w kwocie 15.000.000,00 złotych indeksowanego kursem CHF na dowolny cel. Okres kredytowania wynosi 360 miesięcy, w tym 60 miesięcy karencji w spłacie kapitału licząc od dnia wypłaty kredytu. Kredyt uruchomiony został jednorazowo oraz bezgotówkowo w jednej transzy.

Uruchomienie kredytu nastąpiło w PLN przy jednoczesnym przeliczeniu w dniu wypłaty na CHF zgodnie z kursem kupna dewiz obowiązującym w Banku w dniu uruchomienia kredytu. Poręczeniem spłaty niniejszego kredytu jest poręczenie udzielone przez Pana Piotra Mikołaja Wiśniewskiego na podstawie umowy poręczenia nr DK/POR/03922/07 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 43.665.543,40 złotych.

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony na rzecz Getin Noble Bank S.A. Bank ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu Spółki wobec Banku, łącznie z odsetkami powstałymi w przypadku opóźnienia oraz innymi kosztami, następnego dnia roboczego po upływie terminu wypowiedzenia Umowy Kredytu Hipotecznego. Bank ma prawo opatrzyć weksel datą płatności według swego uznania, zawiadamiając Spółkę listem poleconym.

W wyniku prowadzonych przez Spółkę rozmów z bankiem Getin Noble Bank S.A. mających na celu przywrócenie regularnej obsługi zadłużenia, w dniu 4 lutego 2019 roku Spółka zawarła z Getin Noble Bank S.A. porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia Kredytu Hipotecznego udzielonego Spółce przez Bank, o którym to kredycie mowa jest powyżej. Zgodnie z treścią porozumienia Strony postanowiły: i) zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej, oraz ii) przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w Porozumieniu. W okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF. Porozumienie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu 7 lutego 2019 roku.

47. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent posiadał odpis aktualizujący, który został zawiązany w 2016 roku, dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.).

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku. W bieżącym roku obrotowym wartość kapitałów własnych spółki zależnej nadal jest ujemna.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący należności handlowe oraz pozostałe należności, co zostało szerzej opisane w nocie 13 niniejszego sprawozdania.

48. Nota. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano persaldo.

49. Nota. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiło nabycie ani zbycie istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Spółka nie wykazuje żadnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

50. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Spółka posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- Ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe, ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową),
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest takim rodzajem ryzyka, które odzwierciedla wpływ zmian cen rynkowych takich jak kursy wymiany walut, stopy procentowe, czy ceny instrumentów kapitałowych, na wynik finansowy Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych.

Spółka posiada kredyt we frankach szwajcarskich (CHF). W związku z dużą zmiennością kursów walut obcych oraz wysokiej aprecjacji tej waluty w poprzednich latach, działalność Spółki obciążona jest ryzykiem walutowym. W okresie 2018-2019 można było obserwować osłabianie się polskiej waluty wobec szwajcarskiej; kurs CHF/PLN wg NBP wynosił 3,9213 zł/CHF na 31 grudnia 2019 r. oraz 3,8166 zł/ CHF na 31 grudnia 2018 r.

W związku z faktem, że kurs franka szwajcarskiego został uwolniony w roku 2015, ewentualne niekorzystne zmiany kursu waluty szwajcarskiej w stosunku do złotego mogą powodować zwiększenie zadłużenia Spółki oraz problemy w spłacie zobowiązań kredytowych.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

Dodatkowo, należy wskazać, że pogorszenie się koniunktury gospodarczej w Polsce i Europie obserwowane w miesiącach marzec i kwiecień 2020r oraz dalsza nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji w związku z pandemią koronawirusa oraz wprowadzonymi restrykcjami o charakterze społecznym i gospodarczym wzmagają niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną Polski oraz uwzględnia ją w swoich planach działania.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2019 r. (badane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	837	-	16	(16)
Dengold Capital Ltd	13	5%	0	0
W Investments Holdings Limited	779	7%	16	(16)
Tavaglione Services Limited	22	7%	0	0
New Age Ventures Sp. z o.o.	23	4%	0	0
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	837	-	16	(16)

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.12.2019 r. (badane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	24 971	-	499,42	(499,42)
Zobowiązania z tytułu kredytu	24 971	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	499,42	(499,42)
Noble Bank				
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	24 971	-	499,42	(499,42)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych oraz pozostałych należności. Dokonanie sprzedaży w dniu 31 grudnia 2019 roku aktywów finansowych w postaci obligacji korporacyjnych spółek Liberis Polska Sp. z o.o. oraz Duo Finance Sp. z o.o. do podmiotu zagranicznego Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Konfederacji Szwajcarskiej spowodowało powstanie istotnych „należności pozostałych”. Wartość brutto tej należności wynosi 24 200 tys. zł. Transakcja ta zmieniła strukturę majątku obrotowego Spółki na koniec roku 2019, co wpłynie na jej płynność finansową w roku kolejnym, tj. 2020. Terminowość spłat należności ze sprzedaży ww. aktywów finansowych wpłynie bezpośrednio na terminowość wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań.

Ryzyko kredytowe jest monitorowane przez Spółkę. W uzasadnionych przypadkach Zarząd Spółki może zdecydować o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywa związanego z należnościami ze względu na podejście ostrożnościowe w ich wycenie lub podjąć decyzje o ich odsprzedaży.

Ryzyko płynności

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółce możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Spółka korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty bankowe. Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

- Krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- Dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- Bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- Współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Działalność Spółki ma charakter projektowy i dlatego związana jest z brakiem stałego strumienia gotówkowego ze sprzedaży. W przypadku nieterminowego spływu należności od klientów lub braku wpływu należności w wymaganej wysokości, mogą pojawić się trudności w utrzymaniu płynności finansowej przez Spółkę, co w konsekwencji spowodować może wzrost kosztów jej działania oraz trudności w zdolności wywiązywania się przez nią z zobowiązań. Dodatkowo, zmiana struktury aktywów obrotowych dokonana pod koniec roku 2019, w wyniku której większość należności została skoncentrowana w postaci należności od jednego podmiotu zagranicznego, spowoduje uzależnienie płynności finansowej Spółki od kondycji finansowej jej dłużnika.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Emitenta, otrzymał on od większościowego akcjonariusza list wsparcia - w dniu 14 kwietnia 2020r Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteigh Holdings Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.

51. Nota. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 808	25 538
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 301	68
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(331)	(6)
Zadłużenie netto	32 778	25 600
Kapitał własny	(11 570)	(15 368)
Kapitał razem	(11 570)	(15 368)
Kapitał i zadłużenie netto	21 208	10 232
Wskaźnik dźwigni	154,55%	250,20%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności.

Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2019 roku, kapitał obrotowy netto Spółki liczony jako różnica pomiędzy wartością aktywów obrotowych, a zobowiązań krótkoterminowych był dodatni i wynosił 12 819 tys.zł; podobnie sytuacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2018r, kiedy kapitał obrotowy netto wynosił 8 970 tys. zł. Zatem nie zachodzą przesłanki, co do zagrożenia utraty bieżącej płynności finansowej w perspektywie krótkoterminowej.

52. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu	Stanowisko	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
Andrzej Malaga	Prezes Zarządu (do 23.12.2019)	72	72
Tomasz Wardyn	Prezes Zarządu (23.12 – 31.12.2019)	-	-
Razem		72	72

W okresie sprawozdawczym członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

53. Nota. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała pracowników w latach obrotowych 2019 i 2018.

54. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie za rok obrotowy	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	12	14
- za przegląd sprawozdań finansowych	6	7
Razem	18	21

55. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 18 lutego 2020 roku właściwy dla Spółki sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki dokonanej uchwałą na 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 29 listopada 2020 roku, oraz dokonano zmiany nazwy Spółki z dotychczasowej „IBSM S.A.” na „Noble Financials S.A.”.

W związku z zaistniałą sytuacją epidemiologiczną związaną z COVID-19, w dniu 10 kwietnia 2020 roku Spółka, reprezentowana przez Prezesa Zarządu Emitenta, złożyła wnioski do Getin Noble Bank S.A. o prolongatę (zawieszenie spłaty rat kapitałowo-odsetkowych) na okres 3 miesięcy z jednoczesnym wydłużeniem okresu kredytowania na ten sam okres, na który udzielono Prolongaty wnioskując tym samym o doliczenie odroczonej raty odsetkowej do salda Kredytu w ostatnim dniu trwania prolongaty (po okresie zawieszenia spłaty rat). W dniu 29 kwietnia 2020r wniosek pozostał pozytywnie rozpoznany przez Bank i tym samym Bank potwierdził czasowe zawieszenie spłaty kapitału i odsetek Kredytu na okres 3 miesięcy począwszy od raty, której termin płatności przypadał w dniu 2020-04-07.

Negatywne zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią koronawirusa w okresie marzec-kwiecień 2020r takie jak: spadek produkcji przemysłowej, spadek popytu wewnętrznego oraz wzrost bezrobocia będą miały wpływ na przyszłą działalność gospodarczą Spółki w okresie najbliższego roku. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej obserwowane także w Europie i na świecie oraz dalsza nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji wzmaga niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej zarówno Spółki jak i jej głównego wierzyciela. Wspomniane czynniki ryzyka mają charakter ogólnogospodarczy i wpływają na wszystkie podmioty gospodarcze i ich sytuację finansową. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną Polski oraz uwzględnia ją w swoich planach działania.

56. Informacja, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy 2019

W dniu 31 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu mającego przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, a także badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.**

31 grudnia 2019 roku oraz przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, a także badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku i badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Do przeprowadzenia wyżej wymienionych badań sprawozdań finansowych Spółki wybrano spółkę pod firmą Polscy Biegli Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000685057, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4159.

Wybór podmiotu mającego przeprowadzić badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych Spółki dokonany został zgodnie z nowymi regulacjami prawnymi zawartymi w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089.) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, a także zgodnie z przyjętymi przez Komitet Audytu Spółki: (i) polityką wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki, (ii) procedurami wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki, a także (iii) polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

Wyżej wymienione procedury przyjęte przez Komitet Audytu Spółki obligują Spółkę do przestrzegania obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Wybór podmiotu mającego przeprowadzić badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych poprzedzony był rekomendacją Komitetu Audytu Spółki wydaną w formie uchwały Komitetu 29 lipca 2019 roku. Rekomendacja wydana została zgodnie z: (i) polityką wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki, (ii) procedurami wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki, a także (iii) polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

Firma audytorska mająca przeprowadzić badania wyżej wymienionych rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

**Niniejsze sprawozdanie przekazuje Zarząd Noble Financials S.A.
i zatwierdza kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Prezes Zarządu – Tomasz Wardyn**

w dniu 15 maja 2020 r.