

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2020 - 31.12.2020 r. (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)	01.01.2020 - 31.12.2020 r. (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)
Przychody łączne całkowite	235	9 083	53	2 111
Przychody ze sprzedaży	2	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(126)	(235)	(28)	(55)
Zysk (strata) na sprzedaży	(124)	(235)	(28)	(55)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70	(224)	16	(52)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 660)	3 797	(5 288)	883
Zysk (strata) netto	(23 660)	3 797	(5 288)	883
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(301)	70	(67)	16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	255	1 200	57	279
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(279)	(945)	(62)	(220)
<b>wg stanu na:</b>	<b>31.12.2020 (badane)</b>	<b>31.12.2019 (badane)</b>	<b>31.12.2020 (badane)</b>	<b>31.12.2019 (badane)</b>
Aktywa trwałe	-	1	-	-
Aktywa obrotowe	265	21 908	57	5 145
Kapitał własny	(35 230)	(11 570)	(7 634)	(2 717)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 055	24 390	5 646	5 727
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 440	9 089	2 046	2 134
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(100,87)	(33,13)	(22)	(8)
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(67,74)	10,87	(15,14)	2,53
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 4,6148 zł/ EURO na 31 grudnia 2020 r. i 4,2585 zł/ EURO na 31 grudnia 2019 r.,
  - odpowiednio 4,2641 zł/CHF na 31 grudnia 2020 r. i 3,9213 zł/ CHF na 31 grudnia 2019 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 4,4742 zł/ EURO oraz 4,1772 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. i 4,3018 zł/ EURO oraz 3,8731 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.).

# **NOBLE FINANCIALS SPÓŁKA AKCYJNA**

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

**NOBLE FINANCIALS S.A.**

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

**Warszawa, dn. 10 czerwca 2021 r.**

---

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 r.– 31.12.2020 r.**

**SPIS TREŚCI**

<b>I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R. (W TYS. ZŁ.)</b> .....	<b>6</b>
<b>II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 R. (W TYS. ZŁ)</b> .....	<b>8</b>
<b>III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 R. (W TYS. ZŁ)</b> .....	<b>9</b>
<b>IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 R. (W TYS. ZŁ)</b> .....	<b>10</b>
<b>V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> .....	<b>11</b>
1. Informacje ogólne .....	11
2. Skład organów spółki Noble Financials S.A. ....	11
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 .....	13
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	20
8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	20
9. Oświadczenie Zarządu .....	20
10. Platforma zastosowanych MSSF .....	21
11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego .....	22
1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów .....	22
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie .....	23
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej.....	23
4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	23
5. Nota. Przychody i koszty finansowe .....	23
6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy.....	24
7. Nota. Działalność zaniechana .....	24
8. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję .....	24
9. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	25
10. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartość ci niematerialne. ....	25
11. Nota. Wartość firmy .....	25
12. Nota. Nieruchomości inwestycyjne .....	26
13. Nota. Instrumenty Finansowe .....	26
14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone .....	27
15. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe).....	27
16. Nota. Zapasy .....	27
17. Nota. Pozostałe aktywa finansowe .....	27
18. Nota. Należności krótkoterminowe .....	27
19. Nota. Rozliczenia międzyokresowe.....	29
20. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	29
21. Nota. Kapitał zakładowy .....	29
22. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.....	30
23. Nota. Pozostałe kapitały .....	30
24. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy .....	30
25. Nota. Kredyty i pożyczki .....	30
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. ....	32
27. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych .....	32

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

28. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....	32
29. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy .....	32
30. Nota. Informacje na temat zobowiązań finansowych .....	33
31. Nota. Inne rozliczenie międzyokresowe .....	33
32. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych .....	33
33. Nota. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	33
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.....	33
35. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.....	33
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 .....	35
37. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....	36
38. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania .....	36
39. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	36
40. Nota. Zobowiązania warunkowe .....	36
41. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	36
42. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania. ....	36
43. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu.....	36
44. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi .....	37
45. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	38
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.....	38
47. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	38
48. Nota. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	38
49. Nota. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu .....	39
50. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	39
51. Nota. Zarządzanie kapitałem.....	40
52. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej .....	41
53. Nota. Zatrudnienie .....	41
54. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego.....	41

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

- 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. ....41**
- 56. Informacja, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy 2020 ...42**

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł.)**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		-	<b>1</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	-	1
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	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>265</b>	<b>21 908</b>
Zapasy		-	-
Należności handlowe	18	3	246
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności	18	256	21 312
Pożyczki udzielone	17	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	-	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	6	331
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>265</b>	<b>21 909</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020 r. (badane)</b>	<b>31.12.2019 r. (badane)</b>
<b>Kapitały własne</b>		<b>(35 230)</b>	<b>(11 570)</b>
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	(85 456)	(89 253)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(23 660)	3 797
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>26 055</b>	<b>24 390</b>
Kredyty i pożyczki	25	26 055	24 390
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		-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>9 440</b>	<b>9 089</b>
Kredyty i pożyczki	27	2 027	1 418
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	31	-	-
Zobowiązania handlowe	29	450	40
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	6 773	7 261
Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	-	-
Pozostałe rezerwy	30	190	370
Inne rozliczenia międzyokresowe	32	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>265</b>	<b>21 909</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)**

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>2</b>	<b>-</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	3	<b>(126)</b>	<b>(235)</b>
Amortyzacja		(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		(104)	(92)
Podatki i opłaty		(15)	(56)
Wynagrodzenia		(5)	(83)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1)	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe		-	(1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>(124)</b>	<b>(235)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	204	11
Pozostałe koszty operacyjne	4	(10)	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>70</b>	<b>(224)</b>
Przychody finansowe	5	29	9 072
Koszty finansowe	5	(23 759)	(5 051)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(23 660)</b>	<b>3 797</b>
Podatek dochodowy	6	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(23 660)</b>	<b>3 797</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(23 660)</b>	<b>3 797</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
<b>Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)</b>		<b>(23 660)</b>	<b>3 797</b>



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**  
za okres 01.01.2020 r.– 31.12.2020 r.

**III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 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
<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r. (badane)</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(85 456)</b>	-	<b>(11 570)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(85 456)</b>	-	<b>(11 570)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(23 660)	(23 660)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(85 456)</b>	<b>(23 660)</b>	<b>(35 230)</b>

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
<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r. (badane)</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(89 253)</b>	-	<b>(15 368)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(89 253)</b>	-	<b>(15 368)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	3 797	3 797
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(89 253)</b>	<b>3 797</b>	<b>(11 570)</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

**IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2020 - 31.12.2020 r. (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 r. (badane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(23 660)</b>	<b>3 797</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>23 359</b>	<b>(3 727)</b>
Amortyzacja		1	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 281	694
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		30	(686)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		21 023	(1 340)
Zmiana stanu rezerw		(180)	6
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	18	357	517
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29	(172)	(27)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		19	(2 893)
Inne korekty		-	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>(301)</b>	<b>70</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(301)</b>	<b>70</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>255</b>	<b>1 365</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	1 365
Otrzymane dywidendy		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		50	-
Inne wpływy inwestycyjne		205	-
<b>Wydatki</b>		<b>-</b>	<b>(165)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	(164)
Udzielenie pożyczek		-	(1)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>255</b>	<b>1 200</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>-</b>	<b>704</b>
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		-	-
<b>Wydatki</b>		<b>(279)</b>	<b>(1 649)</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(279)	(1 617)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		-	(32)
Inne wydatki finansowe		-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(279)</b>	<b>(945)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(325)</b>	<b>325</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>(325)</b>	<b>325</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>331</b>	<b>6</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>6</b>	<b>331</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

## **V. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

### **1. Informacje ogólne**

Noble Financials 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.

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:	<b>NOBLE FINANCIALS</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Warszawa 02-627, ul. Adama Naruszewicza 27</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
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 2020 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 2020 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 2 tys. zł. Natomiast łączne przychody wyniosły w okresie sprawozdawczym 235 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 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Tomasz Piotr Wardyn – Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie uległ żadnym zmianom.

#### **Rada Nadzorcza:**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Karol Skrobański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krystyna Bachamnn-Wardyn	– Członek Rady Nadzorczej
Olga Grzegorzcyk	– Członek Rady Nadzorczej
Alec Yurevich Fesenko	– Członek Rady Nadzorczej

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

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

- w dniu 23 czerwca 2020 roku rezygnację z dalszego sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożyła Pani Paulina Wolnicka-Kawka;
- w dniu 28 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, powołała w trybie kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Pani Krystyny Bachmann-Wardyn,
- w dniu 14 grudnia 2020 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Agnieszki Najbauer o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
- po dniu bilansowym Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, powołała w trybie kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Pana Jarosława Galasa.

### **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.

Rada Nadzorcza Spółki sprawująca obowiązki Komitetu Audytu, w analizowanym spełniała 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 2020 r. poz. 1415).

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce przez Przewodniczącego 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, przestrzegając wszelkich przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczących spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnoszących się do 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 2020 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Noble Financials S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

### **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 2020 roku ujemne kapitały własne w wysokości (35 230 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 2020 roku.

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

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 27 205 tys. zł (na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 26 055 tys. zł oraz 1 150 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe) oraz pożyczkobiorców, a także uwzględnił gotowość akcjonariuszy do finansowania bieżącej działalności Spółki. 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych, lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 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.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Przychody ze sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyść ci 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 ci 90-100% ceny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży innych usług wykazywane są w wartości ci godziwej wpłat otrzymywanych lub należnych (pomniejszonych o VAT) za dostarczone usługi w ramach bieżącej działalności ci. Przychody ze sprzedaży towarów / produktów ujmowane są w momencie przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyść ci 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.

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 ci ś wiadzeń.

#### **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 ci z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości ci 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 ci 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 ci 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 ci z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**  
**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**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 ś rodki trwałe i nakłady na ś rodki 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.

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

Zastosowanie wspomnianego uproszczenia dla ś rodków 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 ś rodków 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 wcześniejsze przyjęte okresy użytkowania i metody amortyzacji, to takie zmiany należy traktować jako zmiany szacunków.

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

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (ś rodki trwałe, ś rodki 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 os rodków (zespołów os rodków) wypracowujących ś rodki 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.

Os rodek wypracowujący ś rodki 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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne w postaci lokali mogą być również przedmiotem sprzedaży.

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.

Kwalifikacja instrumentu do odpowiedniej kategorii następuje na podstawie analizy danego instrumentu finansowego pod kątem oceny zastosowanego modelu biznesowego zarządzania aktywami, spełnienia testu SPPI<sup>\*1</sup> 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:

<sup>1</sup> SPPI Solely Payment of Principal and Interests



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

- 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
  - 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 *zdykontowanie wartości przyszłego 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

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka według *modelu oczekiwanych strat kredytowych* w ten sposób, że do wyceny stosuje się odpowiednio podwyższoną stopę dyskontową

### **Należność ci z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należność ci**

Należność ci obejmują należność ci powstałe w wyniku zrealizowanych dostaw lub usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Należność ci z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należność ci nieś ciągłe.

Odpis aktualizujący należność ci wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ś ciągnięcie pełnej kwoty należność ci przestało być prawdopodobne. Należność ci nieś ciągłe są odpisywane w momencie stwierdzenia ich nieś ciągłości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należność ci 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 należność ci 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 ujmują 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.

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

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi lub przychodami finansowymi.

Spółka nie tworzy rezerw na ś wiadczenia 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 ś rodków zawierających w sobie korzyś ci 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 wartoś ci godziwej przez wynik finansowy.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartoś ci godziwej przez wynik finansowy**

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

### **Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki wycenia się początkowo w wartoś ci godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Na dzień bilansowy zobowiązania te, (jeś li 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 wartoś ci pieniądza w czasie jest istotny, wartoś ć zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartoś ci bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartoś ci 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 wartoś ć 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 Sprawozdawczoś ci 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 okreś la 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 wartoś ć .

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.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

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. Wcześniej zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16.

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.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 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 dane historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 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 zmian 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 2020 roku jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 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 10 czerwca 2021 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 2021 roku, poz. 217) 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 („KIMS F”).

### **Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2020 roku:**

- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”
- Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzeniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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.

### **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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

przyszłych zobowiązań koniecznych do wykonania ś wiadczeń związanych ze zrealizowanymi przychodami.

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

### 2. Nota. Cykliczność i sezonowość w prezentowanym okresie

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

### 3. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Amortyzacja	(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(104)	(92)
Podatki i opłaty	(15)	(56)
Wynagrodzenia	(5)	(83)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	(1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(126)</b>	<b>(235)</b>

### 4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Pozostałe	-	11
Rozwiązanie rezerw	131	-
Strona odpisów aktualizujących	73	-
<b>Razem</b>	<b>204</b>	<b>11</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(10)	-
<b>Razem</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>

### 5. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Zysk ze zbycia obligacji korporacyjnych	-	4 833
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-
Odsetki od obligacji korporacyjnych	-	1 365
Wynagrodzenie prowizyjne od obligacji korporacyjnych	-	2 874
Pozostałe	29	-
<b>Razem</b>	<b>29</b>	<b>9 072</b>

Koszty finansowe	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(31)	(219)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(21 446)	(3 650)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zobowiązań finansowych	-	(489)
Ujemne różnice kursowe	(2 282)	(693)
<b>Razem</b>	<b>(23 759)</b>	<b>(5 051)</b>

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

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	-	-

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	20	15
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	2 605	2 208
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(3 527)	(3 534)
Strata z lat ubiegłych	901	1 311
<b>Razem</b>	-	-

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	-	-
<b>Razem</b>	-	-

	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	-

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 2020 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 średnią ważoną liczbę akcji Spółki w roku obrotowym 2020.

	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(67,74)	10,87
Rozwodniony za okres obrotowy	(67,74)	10,87
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(67,74)	10,87
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
<b>Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**9. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych**

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
31.12.2019	31.12.2020	365	100,00%	349 274	349 274
		365		średnia ważona liczba akcji	349 274

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

**10. Nota. Rzeczowe aktywa trwale i wartość ci niematerialne.**

Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Własne	-	1
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>1</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 01.01.2020 r.</b>					
Wartość początkowa	-	60	-	46	<b>106</b>
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(59)	-	(46)	<b>(105)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.</b>	-	<b>1</b>	-	-	<b>1</b>
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.</b>					
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.</b>	-	<b>1</b>	-	-	<b>1</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(1)	-	-	<b>(1)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2020 r.</b>	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2020 r.</b>					
Wartość początkowa	-	60	-	46	<b>106</b>
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(60)	-	(46)	<b>(106)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2020 r.</b>	-	-	-	-	-

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

Spółka nie posiada wartości ci niematerialnych.

**11. Nota. Wartość firmy**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**12. Nota. Nieruchomość ci inwestycyjne**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

**13. Nota. Instrumenty Finansowe**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 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 265 tys. zł zostały zakwalifikowane jako „aktywa finansowe wyceniane według kosztu zamortyzowanego”.

Aktywa finansowe – klasyfikacja zgodnie z MSSF 9	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	265	21 889
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>265</b>	<b>21 889</b>

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Należność ci z tytułu dostaw	3	246
Należność ci pozostałe	256	21 312
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	331
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>265</b>	<b>21 889</b>

Poniżej zaprezentowano wartości odpisów aktualizacyjnych dla aktywów finansowych.

Odpisy aktualizacyjne dotyczące aktywów finansowych na 31.12.2020	odpis aktualizacyjny wg wyceny:				Stan na 31.12.2020 r. (badane)
	wartość przed odpisem	koszt zamortyzowany	wartość godziwa przez wynik	wartość godziwa przez inne dochody całkowite	
Inwestycje w jedn. pozostałych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Należność ci z tytułu dostaw	325	(322)	-	-	3
Należność ci pozostałe	24 630	(24 374)	-	-	256
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	-	-	-	6
<b>Razem</b>	<b>24 961</b>	<b>(24 696)</b>	-	-	<b>265</b>

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 2020r wynosi 24 696 tys. zł.

Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r oraz 31 grudnia 2019 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 2020r i rozpoznała koszt zamortyzowany w wysokości 335 tys. zł powiększający wartość tego zobowiązania.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Odpisy aktualizacyjne dotyczące zobowiązań finansowych na 31.12.2020	odpis aktualizacyjny wg wyceny:				Stan na 31.12.2020 r. (badane)
	wartość przed odpisem	koszt zamortyzowany	wartość godziwa przez wynik	wartość godziwa przez inne dochody całkowite	
Oprocentowane kredyty bankowe	26 870	335	-	-	27 205
Oprocentowane pożyczki	877	-	-	-	877
Zobowiązania handlowe	450	-	-	-	450
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	6 773	-	-	-	6 773
<b>Razem</b>	<b>34 970</b>	<b>335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 305</b>

**14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone**

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 (badane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne*	Procent posiadanych udziałów (poś rednio / bezpoś rednio)	Procent posiadanych głosów (poś rednio / bezpoś rednio)
MySquare.pl Sp. z o.o.	50	(50)	100% / 99,96%	100%/100%
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>(50)</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

Inwestycje w jednostkach zależnych - MySquare.pl Sp. z o.o.	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
na dzień 31.12.2020 r.	(462)	33	495
na dzień 31.12.2019 r.	(460)	33	493

\* Na dzień 31.12.2020 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 31.12.2020 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 2020 oraz 2019 Spółka posiadała pożyczki udzielone krótko i długoterminowe, jednakże w związku z dokonanymi odpisami ich wartość 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**

Nie wystąpiły.

**18. Nota. Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	24 954	25 554
Należności długoterminowe (brutto)	-	-
Odpisy aktualizujące	(24 695)	(3 996)
<b>Razem</b>	<b>259</b>	<b>21 558</b>

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	3	246
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>246</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Należność ci krótkoterminowe pozostałe	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Należność ci z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	1	3
Należność ci z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych	-	20 706
Pozostałe	255	603
<b>Razem</b>	<b>256</b>	<b>21 312</b>

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 9 580 tys. 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, Spółka rozpoznała należność krótkoterminową, tj. „należność ci z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych” w wysokości brutto 24 200 tys. zł. Na koniec 2020 roku wartość należności wynosiła 23 950 tys. zł. Mimo spłat zarówno w roku 2020 jak i 2021 spółka dokonała całkowitego odpisu wyżej wymienionej należności który w związku ze spłatami będzie odwracać. Odpis dokonany jest ostrożnością. Spółka otrzymała również oświadczenie od kupującego o całkowitej spłacie do dnia 31 grudnia 2021.

#### **Wycena należności**

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

Spółka dokonując analizy ryzyka kredytowego kontrahentów na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 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.
- \* 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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

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 przyszłego przepływu oczekiwanego z danego instrumentu finansowego według średniorazowego 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.

### 19. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	19
<b>Razem</b>	-	<b>19</b>

### 20. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	6	331
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>331</b>

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 2020 r.

### 21. Nota. Kapitał zakładowy

Akcjonariusze Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r.	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh 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%
<b>razem</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>

Akcjonariusze Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh 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%
<b>razem</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-
Emisja akcji	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-
Umorzenia akcji	-	-
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>

Kapitał zakładowy - struktura na 31 grudnia 2020 r.	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości ci nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
<b>Razem</b>	<b>349 274</b>	<b>Razem</b>	<b>69 854 800</b>

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości ci nominalnej.

**23. Nota. Pozostałe kapitały**

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
<b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>	<b>4 031</b>	<b>4 031</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
<b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>	<b>4 031</b>	<b>4 031</b>

**24. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy**

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka osiągnęła zysk. Mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 16 lipca 2020 roku, Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019 oraz opinii Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej powyższego wniosku, postanowiło, aby zysk netto wypracowany przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, w kwocie 2.488.709,82zł został przeznaczony na pokrycie straty poniesionej przez Spółkę w poprzednich latach, pozostała kwota wyniku za 2019 rok zostanie prześięgowana z wynikiem za rok 2020.

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
<b>Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	<b>(89 253)</b>	<b>(87 447)</b>
<b>Zwiększenia</b>	3 797	-
Wynik poprzedniego roku	3 797	-
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	<b>(1 806)</b>
Podział wyniku	-	(1 806)
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
<b>Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	<b>(85 456)</b>	<b>(89 253)</b>

**25. Nota. Kredyty i pożyczki**

Wyszczególnienie	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 027	1 418
- kredyty bankowe	1 150	581
- pożyczki	877	837
Kredyty i pożyczki długoterminowe	26 055	24 390

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

- kredyty bankowe	26 055	24 390
- pożyczki	-	-
<b>Razem</b>	<b>28 082</b>	<b>25 808</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020 (badane)</b>	<b>31.12.2019 (badane)</b>
Kredyty	27 205	24 971
Pożyczki	877	837
<b>Razem</b>	<b>28 082</b>	<b>25 808</b>

Zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF wynoszą na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. kwotę 27 205 tys. zł; na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 26 055 tys. zł oraz 1 150 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe.

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

- \* wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- \* wyceniane w wartość ci godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała zobowiązania finansowe stanowiące długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty oraz pożyczki, który były zakwalifikowane jako „zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

<b>Kredyty/ pożyczki krótkoterminowe na dzień bilansowy</b>	<b>Getin Noble Bank S.A.</b>	<b>W Investments Holdings Limited</b>	<b>New Age Ventures Sp. z o.o.</b>	<b>TAVAGLIONE Services LTD</b>	<b>Dengold Capital Ltd</b>
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	4%	7%	5%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>1 150</b>	<b>808</b>	<b>34</b>	<b>22</b>	<b>13</b>

<b>Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy</b>	<b>Getin Noble Bank S.A.</b>
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>26 055</b>

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2020 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 255/A/NBP/2020), który wynosi 1 Euro = 4,6148 zł, 1 USD = 3,7584 zł, 1 CHF = 4,2641 zł, 1 RUB = 0,0501 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.

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

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 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 24 stycznia 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	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	450	40
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	6 773	7 261
<b>Razem</b>	<b>7 223</b>	<b>7 301</b>

Wyszczególnienie	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Zobowiązania budżetowe	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	6 715	7 261
Pozostałe zobowiązania	58	-
<b>Razem</b>	<b>6 773</b>	<b>7 261</b>

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2020 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 255/A/NBP/2020), który wynosi 1 Euro = 4,6148 zł, 1 USD = 3,7584 zł, 1 CHF = 4,2641 zł, 1 RUB = 0,0501 zł.

Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe szerzej opisano w notce nr 45. *Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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	31.12.2020 r. (badane)	31.12.2019 r. (badane)	Zmiana stanu rezerw
Pozostałe rezerwy	190	370	(180)

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2020 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. Natomiast w roku 2020 rozwiązano rezerwę w wysokości 180 tys. zł. na sprawy sądowe. Wyżej wymieniona rezerwa została rozwiązana w związku toczącymi się postępowaniami.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym, Spółka utworzyła rezerwę na koszty sporządzenia i audytu rocznego sprawozdania finansowego w wysokości 21 tys. zł.

Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

**30. Nota. Informacje na temat zobowiązań finansowych**

Zobowiązania finansowe	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	35 305	33 109
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>35 305</b>	<b>33 109</b>

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26 055	24 390
Zobowiązania z tytułu dostaw	450	40
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 027	1 418
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 773	7 261
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>35 305</b>	<b>33 109</b>

**31. Nota. Inne rozliczenie międzyokresowe**

Nie wystąpiły.

**32. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych**

<b>Zmiana należności</b>	
Zmiana bilansowa	465
Zmiana w CF	357
<b>Różnica</b>	<b>(108)</b>
w tym:	
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	97
kompensaty	(205)

<b>Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek</b>	
Zmiana bilansowa	(45)
Zmiana w CF	(172)
<b>Różnica</b>	<b>(127)</b>
w tym:	
kompensaty	(127)

**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 2020 r. do 31 grudnia 2020 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 2020 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Spółka zrealizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej na poziomie 2 tys. zł, zrealizowała przychody finansowe oraz z pozostałej działalności operacyjnej w łącznej wysokości

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

235 tys. zł. wynikające z odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki oraz rozwiązania zawiązań w poprzednich okresach rezerw.

Poniesione przez Spółkę koszty finansowe wynoszące 23 759 tys. zł wynikają przede wszystkim z dokonania odpisu aktualizującego wartość należności ze spółki Venuer Immobilier SA w wysokości 20 834 tys. zł. tym samym spisując należność całkowicie oraz ujęcia ujemnych różnic kursowych w łącznej kwocie 2 282 tys. zł w związku z aprecjacją kursu franka wobec złotego obserwowaną w roku 2020 i wyceną kredytu walutowego posiadanego przez Spółkę w koszcie amortyzowanym.

Mimo dokonania całkowitego spisania należności od spółki Venuer Immobilier SA Spółka zaznacza że należność zarówno w roku 2020 jak i do dnia publikacji raportu otrzymuje w ratach swoją należność a odpis dokonany jest ostrożnościowo i będzie w kolejnych okresach odwracany w związku ze spłatami.

Spółka w analizowanym okresie zrealizowała stratę brutto na poziomie 23 660 tys. zł. na którą największy wpływ miał ww. odpis.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada majątku trwałego, podobnie jak miało to miejsce na koniec okresu roku porównawczego, a majątek stanowią głównie krótkoterminowe aktywa finansowe. Mimo dokonanego znacznego odpisu należności struktura aktywów nie uległa dużej zmianie i na dzień 31 grudnia 2020 roku 96% aktywów spółki stanowią należności.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego, nastąpiła znacząca zmiana w strukturze majątku obrotowego Spółki, co związane było z dokonaniem całkowitego odpisu na należność ze spółki Venuer Immobilier S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiada aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych, a środki pieniężne utrzymuje na niskim poziomie; ich wartość na dzień bilansowy wynosiła 6 tys. zł.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 r, w strukturze finansowej Spółki znajdują się istotne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 6 715 tys. zł, które powstały na wskutek 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.

Zawarte w dniu 24 stycznia 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,

W procesie planowania dalszej działalności Spółki konieczne będzie uwzględnienie czynników ekonomicznych – finansowych z otoczenia bliższego oraz dalszego, na które negatywny wpływ będą miały zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią covid-19.

### **Wykaz najważniejszych wydarzeń w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r.**

- 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

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

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 wniosek 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 2020 r. 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 ci 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 wzmagają 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.
- W dniu 15 maja 2020 roku Spółka opublikowała i przekazała do publicznej wiadomości Rocznę Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w tym okresie oraz Sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania ww. Sprawozdania Finansowego.
- W dniu 23 czerwca do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Pauliny Wolnickiej-Kawka o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- W dniu 16 lipca 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 2019, ii) zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki sporządzonego za rok obrotowy 2019, iii) zatwierdzenia sprawozdania z działalności rady nadzorczej spółki w roku obrotowym 2019 zawierającego sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2019, sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2019, wniosku zarządu co do sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2019, wraz ze związaną oceną sytuacji spółki, iv) podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2019, a także w sprawach udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki.
- W dniu 28 lipca 2020 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 Krystyny Bachmann-Wardyn.
- W dniu 29 lipca 2020 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny sporządzony za I kwartał 2020 roku.
- W dniu 30 września 2020 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Półroczny sporządzony za I półrocze 2020 roku.
- W dniu 27 listopada 2020 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny sporządzony za III kwartał 2020 roku.
- W dniu 14 grudnia 2020 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Agnieszki Najbauer z dalszego sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

### **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 musiałyby zostać ujawnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

### **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.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zmieniała 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 2020 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

### **40. Nota. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2020 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 Kredytu 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 szkodzi, 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 2020 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**

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 wierzytelności, 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nadal występowało znaczne prawdopodobieństwo uznania kwot sądzonych przez powoda, Spółka utrzymała w roku poprzednim rezerwę na roszczenia w wysokości 350 tys. zł. Poniżej opisano stan toczących się

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.

za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

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 18 maja 2021 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. Wniesiono apelację. Sprawa przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie.
- 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). Dnia 5 czerwca 2020 r. zapadł wyrok oddalający powództwo. Powód wniósł apelację. Sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygn. akt. XIV Pa 149/20).
- 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 16 lipca 2021 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 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. 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

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 zostało umorzone dnia 2 lutego 2021 r,

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

W okresie roku 2020 roku Spółka nie realizowała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

W dniu 31 grudnia 2019 roku została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ze spółką powiązaną osobowo z Zarządem jednostki, tj. spółką Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) Na podstawie Umowy, Spółka zbyła na rzecz VENUER, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych przez spółkę Duo Finance Sp. z o.o. oraz spółki Liberis Polska Sp. z o.o. o czym Spółka informowała w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2019.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

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

W analizowanym okresie spółka nie zawierała umów z podmiotami powiązаныmi.

**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 ę istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość ę co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 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 Wiś niewskiego na podstawie umowy poręczenia nr DK/POR/03922/07 wraz z oś wiadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 43.665.543,40 złotych.

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony na rzecz Geting 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 2020 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.). 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 2020 roku. W bieżącym roku obrotowym wartość kapitałów własnych spółki zależnej nadal jest ujemna.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący należności handlowe oraz pozostałe należności, co zostało szerzej opisane w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.

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

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

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 2020 roku nie nastąpiło nabycie ani zbycie istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2020 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 ci. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka nie prowadzi rachunkowości ci 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 2019-2020 można było obserwować osłabianie się polskiej waluty wobec szwajcarskiej; kurs CHF/PLN wg NBP wynosił 4,2641 zł/CHF na 31 grudnia 2020 r. oraz 3,9213 zł/CHF na 31 grudnia 2019 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.

Dodatkowo, należy wskazać, że pogorszenie się koniunktury gospodarczej w Polsce i Europie obserwowane w miesiącach marzec i kwiecień 2020 r. 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 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2020 r. (badane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:</b>	<b>877</b>	-	18	(18)
Dengold Capital Ltd	13	5%	0	0
W Investments Holdings Limited	808	7%	18	(18)
Tavaglione Services Limited	22	7%	0	0
New Age Ventures Sp. z o.o.	34	4%	0	0
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>877</b>	-	<b>18</b>	<b>(18)</b>

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.12.2020 r. (badane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Należność ci z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</b>	-	-	-	-

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

<b>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami</b>	<b>27 205</b>	-	<b>544</b>	<b>(544)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytu Noble Bank	27 205	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	544	(544)
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>27 205</b>	-	<b>544</b>	<b>(544)</b>

### **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 2020, co wpłynie na jej płynność finansową w roku kolejnym, tj. 2021. Terminowość spłaty należności ze sprzedaży ww. aktywów finansowych wpłynie bezpośrednio na terminowość wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka dokonała całkowitego odpisu wyżej wymienionej należności. Mimo spłaty zarówno w 2020 roku jak i w roku bieżącym odpis dokonany został ostrożnościowo. W kolejnych okresach w związku ze spłatami będzie on odwracany.

Spółka w dniu 31 grudnia 2020 roku otrzymała również od Venuer Immobilier S.A. oświadczenie że całkowita spłata nastąpi do końca 2021 roku.

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:

- 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. Righteight 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**



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Wyszczególnienie	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28 082	25 808
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartości ciowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 223	7 301
Minus ś rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6)	(331)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>35 299</b>	<b>32 778</b>
Kapitał własny	(35 230)	(11 570)
<b>Kapitał razem</b>	<b>(35 230)</b>	<b>(11 570)</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>69</b>	<b>21 208</b>
Wskaźnik dź wigni	51 157,97%	154,55%

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

## 52. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu	Stanowisko	01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)
Andrzej Malaga	Prezes Zarządu (do 23.12.2019)	-	72
Tomasz Wardyn	Prezes Zarządu	5	-
<b>Razem</b>		<b>5</b>	<b>72</b>

W okresie sprawozdawczym członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia.

## 53. Nota. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała pracowników w latach obrotowych 2020 i 2019.

## 54. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie za rok obrotowy	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	21	12
- za przegląd sprawozdań finansowych	0	6
<b>Razem</b>	<b>21</b>	<b>18</b>

## 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.

W dniu 4 marca 2021 roku do Spółki wpłynęło oś wiadczenie spółki pod firmą Polscy Biegli Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000068505, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 4159) o wypowiedzeniu umowy na badania i przegląd sprawozdań finansowych Spółki w zakresie: i\_ badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, ii\_ przeglądu ś ród rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz iii\_ badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok. Zgodnie z treścią otrzymanego oś wiadczenia powodem wypowiedzenia umowy na badania i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta było zaistnienie nieplanowanych niedoborów zasobów kadrowych po stronie firmy audytorskiej. Ponadto, spółka Polscy Biegli Sp. z o.o. w przekazanym wypowiedzeniu oś wiadczyła, że przyczyną rozwiązania umowy nie były różnice poglądów w sprawie stosowania zasad rachunkowości lub standardów badania.

W dniu 29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru nowego podmiotu mającego ś wiadczyć usługi badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych za lata 2020 oraz 2021.

Negatywne zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią koronawirusa w okresie marzec-kwiecień 2020 roku takie jak: spadek produkcji przemysłowej, spadek popytu wewnętrznego oraz wzrost bezrobocia będą miały wpływ na przyszłą działalność Ą gospodarczą Spółki w okresie najbliższego roku. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej obserwowane także w Europie i na ś wiecie oraz dalsza

## **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.**

**za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

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 2020**

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 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.

W związku z wydarzeniem opisanym w pkt. 55 powyżej tj. wypowiedzeniem umowy o badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 i następne, Rada Nadzorcza w dniu 29 marca 2021 roku zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z dn. 2020 poz. 1415) oraz innymi obowiązującymi przepisami, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

- 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,
- przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Do przeprowadzenia wyżej wymienionych badań sprawozdań finansowych Emitenta wybrano spółkę pod firmą Interfin Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.

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 2020 r. poz. 1415.) 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 oświadczenia 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.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A.  
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**

Wybór podmiotu mającego przeprowadzić badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych poprzedzony analizą i działaniem 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 świadczona 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 10 czerwca 2021 r.**