

# CFI HOLDING S.A.



**GRUPA KAPITAŁOWA**

**CFI Holding S.A.**

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 01.01.2023-30.06.2023 r.

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

**Spis treści**

|  |    |
|--|----|
| 1) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....  | 4  |
| 2) CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....  | 4  |
| 3) OKRESY PREZENTOWANE.....  | 4  |
| 4) BIEGLI REWIDENCI.....   | 4  |
| 5) WYBRANE DANE FINANSOWE .....  | 4  |
| 6) ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 CZERWCA 2023 R. ....                                      | 6  |
| A. Informacje podstawowe.....  | 6  |
| B. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....  | 8  |
| C. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....  | 8  |
| D. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny .....  | 9  |
| E. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny .....   | 9  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....   | 10 |
| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....   | 11 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 11 |
| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....  | 12 |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....   | 13 |
| SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU | 14 |
| 1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....  | 14 |
| 2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją.....   | 15 |
| 3. Odroczony podatek dochodowy .....   | 15 |
| 4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....   | 15 |
| 5. Wartość firmy.....  | 15 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej.....   | 16 |
| 7. Leasing finansowy.....  | 17 |
| 8. Nieruchomości inwestycyjne.....   | 17 |
| 9. Zapasy .....  | 18 |
| 10. Należności .....   | 19 |
| 11. Rezerwy.....   | 20 |
| 12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....           | 20 |
| 13. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....                        | 20 |
| 14. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....   | 20 |
| 15. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....   | 21 |
| 16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....   | 21 |
| 17. Połączenie jednostek gospodarczych.....  | 21 |
| 18. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....                                | 21 |
| 19. Zobowiązania finansowe.....  | 22 |
| 20. Partycypacje i kaucje.....   | 23 |
| 21. Hierarchia wartości godziwej .....   | 23 |
| 22. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....  | 24 |
| 23. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy. ....   | 26 |
| POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO .....  | 27 |
| 1. Informacja dotycząca prognozy wyników .....   | 27 |

|   |           |
|---|-----------|
| 2. Sprawy sądowe.....   | 27        |
| 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....  | 27        |
| 4. Poręczenia, pożyczki, gwarancje.....   | 27        |
| 5. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań ..... | 27        |
| 6. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....   | 27        |
| 7. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....   | 27        |
| <b>PÓŁROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.....</b>   | <b>28</b> |
| 1. Informacje o spółce .....  | 28        |
| 2. Czas trwania spółki .....  | 28        |
| 3. Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe .....  | 28        |
| 4. Wskazanie czy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne.....  | 28        |
| 5. Wskazanie czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....                            | 28        |
| 6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek.....  | 28        |
| 7. Zagrożenie kontynuacji działania .....   | 29        |
| 8. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....   | 29        |
| 9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro .....   | 29        |
| 10. Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro .....  | 30        |
| <b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CFI HOLDING S.A.....</b>   | <b>31</b> |
| <b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>  | <b>32</b> |
| <b>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>  | <b>33</b> |
| <b>ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</b>   | <b>34</b> |
| 1. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2023r. ....  | 35        |
| 2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....   | 37        |
| 3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....   | 37        |
| 4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....  | 37        |
| 5. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....  | 37        |
| 6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....   | 37        |
| 7. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....  | 37        |
| 8. Instrumenty finansowe .....  | 38        |
| 9. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....   | 38        |
| 10. Długoterminowe kontrakty budowlane .....  | 38        |
| 11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....  | 39        |

---

**1) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.

**2) CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

**3) OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

**4) BIEGLI REWIDENCI**

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa

**5) WYBRANE DANE FINANSOWE**

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

| Okres obrotowy          | średni kurs w okresie* | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|
| 01.01.2023 – 30.06.2023 | 4,6130                 | 4,4503                       |
| 01.01.2022 – 31.12.2022 | 4,6883                 | 4,6899                       |
| 01.01.2022 – 30.06.2022 | 4,6427                 | 4,6806                       |

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

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

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

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

| Wyszczególnienie   | Okres bieżący |               | Okres poprzedni* |               |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|
|  | PLN           | EUR           | PLN              | EUR           |
| <b>Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów</b>       |               |               |                  |               |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 119 875       | 25 986        | 97 139           | 20 923        |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 91 562        | 19 849        | 80 931           | 17 432        |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 29 411        | 6 376         | 8 287            | 1 785         |
| Zysk (strata) brutto   | 30 003        | 6 504         | -12 871          | -2 772        |
| Zysk (strata) netto  | 28 346        | 6 145         | -22 339          | -4 812        |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach                             | 2 750 874 900 | 2 750 874 900 | 2 750 874 900    | 2 750 874 900 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                | 0,01          | 0,002         | -0,0081          | -0,0017       |
| <b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej</b>     |               |               |                  |               |
| Aktywa trwałe  | 1 425 000     | 320 203       | 1 426 029        | 304 064       |
| Aktywa obrotowe  | 148 180       | 33 297        | 156 592          | 33 389        |
| Kapitał własny   | 949 335       | 213 319       | 920 992          | 196 378       |
| Kapitał zakładowy  | 852 771       | 191 621       | 852 771          | 181 831       |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 497 316       | 111 749       | 484 127          | 103 228       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 126 529       | 28 432        | 177 502          | 37 848        |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)                          | 0,35          | 0,08          | 0,33             | 0,07          |
| <b>Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>        |               |               |                  |               |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 30 728        | 6 661         | 18 109           | 3 900         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | 1 283         | 278           | -9 125           | -1 966        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -26 417       | -5 727        | 71               | 15            |

\*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2022 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**6) ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 CZERWCA 2023 R.****A. Informacje podstawowe**

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

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

**41.20.Z** ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH

**70.10.Z** DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH

**77.32.Z** WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH

**Spółka dominująca:**

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

Jednostki kontrolowane przez CFI Holding S.A.:

| Nazwa jednostki   | Siedziba | Przedmiot działalności   | Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2023 | Metoda Konsolidacji | Rodzaj powiązania |
|---|----------|--|---|---------------------|-------------------|
| Central Fund of Immovables Sp. z o.o.                       | Łódź     | Wynajem nieruchomości, działalność hotelarska, działalność restauracyjna | 100   | Pełna               | Jednostki zależne |
| Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o. | Łódź     | Wynajem mieszkań w systemie TBS  | 100   | Pełna               |                   |
| Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o.                          | Wrocław  | Działalność w sektorze rekreacji, sportu oraz usług medycznych           | 100   | Pełna               |                   |
| Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe Chemikolor S.A.          | Łódź     | Działalność handlowa, sektor chemiczny                                   | 52,95   | Pełna               |                   |
| Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o.   | Łódź     | Działalność handlowa, sektor odzieżowy                                   | 93,08   | Pełna               |                   |
| Korporacja Gospodarcza Efekt SA                             | Kraków   | Wynajem nieruchomości  | 31  | Pełna               |                   |
| Efekt Hotele S.A.   | Kraków   | Działalność hotelarska   | 100**   | Pełna               |                   |
| Lider Hotel Sp. z o.o.                                      | Kraków   | Działalność hotelarska   | 100**   | Pełna               |                   |
| Efekt Projekt Sp. z o.o.                                    | Kraków   | Wsparcie działalności operacyjnej  | 100**   | Pełna               |                   |
| Solaris House Sp. z o.o.                                    | Łódź     | Działalność developerska   | 95  | Pełna               |                   |

|                                   |          |   |     |                          |
|-----------------------------------|----------|---|-----|--------------------------|
| INWEST Sp. z o.o.                 | Kraków   | Działalność inwestycyjna na rynkach finansowych                           | 100 | Wyłączone z konsolidacji |
| IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. o.o. | Wrocław  | Wynajem maszyn budowlanych  | 100 | Wyłączone z konsolidacji |
| Food Market Sp. z o.o.            | Łódź     | Działalność gastronomiczna, wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej | 100 |                          |
| Luxton Investment Sp. z o.o.      | Warszawa | Działalność holdingów finansowych   | 100 |                          |
| Restauracja U Kucharzy Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność gastronomiczna  | 100 |                          |
| HR Hospitality Sp. z o.o.         | Łódź     | Wsparcie działalności operacyjnej   | 100 |                          |

\*\* poprzez Korporację Gospodarczą Efekt SA

| Lp. | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę |
|-----|--|
| 1.  | Polaris Sp. z o.o.   |

#### Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

W prezentowanym okresie nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

#### Zarząd i Rada Nadzorcza CFI HOLDING S.A.

|  |   |
|--|---|
| Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2023 r.         | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Bujak Tomasz – Wiceprezes Zarządu</li> </ul>   |
| Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2023 r. | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Paweł Żbikowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Katarzyna Marciniak – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Jan Hamburga - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Marek Zajczyk - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Piotr Szyszko – Członek Rady Nadzorczej</li> </ul> |

W dniu 26 kwietnia 2023 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Konrada Raczkowskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta oraz z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej CFI Holding S.A. Przyczyna rezygnacji nie została wskazana. (Raport bieżący 5/2023)

W dniu 27 kwietnia 2023 roku, dokooptowano nowego członka powołano w skład Rady Nadzorczej Emitenta w drodze kooptacji - nowego Członka Rady Nadzorczej – Pana Wojciecha Ostrowskiego. (Raport bieżący 6/2023)

W dniu 29 czerwca 2023 roku, w związku z wygaśnięciem mandatów członków rady nadzorczej poprzedniej kadencji, powołano nowy skład Rady Nadzorczej Emitenta na nową wspólną kadencję w osobach: Pan Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej; Pani Katarzyna Marciniak – Członek Rady Nadzorczej; Pan Jan Hamburga – Członek Rady Nadzorczej; Pan Marek Zajczyk – Członek Rady Nadzorczej oraz Pan Piotr Szyszko – Członek Rady Nadzorczej. (Raport bieżący 15/2023)

#### Notowania na rynku regulowanym:

##### 1. Informacje ogólne:

**Gielda:**

**Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:**

CFI HOLDING (CFI)

**Sektor na GPW:**

hotele i restauracje

##### 2. System depozytowy – rozliczeniowy:

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa



**Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:**

Według stanu na dzień 30.06.2023 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz             | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji         | Udział %       | Liczba głosów        | Udział %       |
|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Polaris sp. z o.o.       | brak                    | 681 129 065          | 24,76%         | 681 129 065          | 24,76%         |
| Market Vektor Property   | brak                    | 483 871 000          | 17,59%         | 483 871 000          | 17,59%         |
| Granada Investments S.A. | brak                    | 378 716 350          | 13,77%         | 378 716 350          | 13,77%         |
| Varso Investment S.A.    | brak                    | 357 911 280          | 13,01%         | 357 920 957          | 13,01%         |
| Waldorf Group Sp. z o.o. | brak                    | 354 596 370          | 12,89%         | 354 596 370          | 12,89%         |
| Black Rock               | brak                    | 258 064 550          | 9,38%          | 258 064 550          | 9,38%          |
| Pozostali akcjonariusze  | brak                    | 236 586 285          | 8,59%          | 236 576 608          | 8,59%          |
| <b>Razem</b>             | <b>x</b>                | <b>2 750 874 900</b> | <b>100.00%</b> | <b>2 750 874 900</b> | <b>100.00%</b> |

W prezentowanym okresie nie było zmian w akcjonariacie.

**B. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym w dniu 30 czerwca 2023 roku.

**C. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji w ocenie zarządu grupy nie istnieją inne niż wskazane poniżej istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

Zarząd Emitenta i podmiotów zależnych dostrzega istotne ryzyko prawne związane z docierającymi z mediów informacjami o rozpoczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Łodzi czynności przygotowawczych w stosunku do części osób zasiadających w poprzednich okresach sprawozdawczych w organach statutowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Na dzień publikacji nie są znane Emitentowi ostateczne skutki działań poprzedniego zarządu Emitenta oraz ich potencjalny wpływ na działalność operacyjną jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej w nadchodzącej przyszłości. Na dzień publikacji sprawozdania działalność operacyjna Emitenta oraz jego spółek zależnych nie uległa zmianie.

Grupa identyfikuje istotną niepewność co do kontynuacji działalności gospodarczej w aspekcie niedotrzymania lub złamania zasad zawartych umów kredytowych jednostek zależnych grupy kapitałowej niższego szczebla. Zarząd Grupy niższego szczebla oraz jednostek zależnych od Kg Efekt SA podjął działania zmierzające do poprawy sytuacji poprzez podpisanie restrukturyzacji umów kredytowych. Zarząd Grupy przeprowadził analizy i testy zawierające powyższe założenia restrukturyzacyjne, które nie wykazały ryzyka braku płynności Grupy w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W lutym 2022 wybuchł konflikt zbrojny między Federacją Rosyjską a Ukrainą mogący w przyszłości spowodować istotne problemy w prowadzeniu biznesu w Polsce. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane nam ostateczne skutki gospodarcze nałożonych na Federację Rosyjską sankcji gospodarczych oraz możliwych działań odwetowych, jakie nałoży Federacja Rosyjska na kraje przeciwne inwazji. Rosja jako jeden z eksporterów kluczowych surowców energetycznych może istotnie zaburzyć łańcuchy dostaw, powodując znaczne szoki podażowe - wpływając tym samym m.in. na inflację. W związku z tym spodziewany jest wzrost stóp procentowych skutkujący wzrostem kosztów finansowania zewnętrznego oraz problemy z podażą pracowników w gałęziach korzystających z usług obywateli Ukrainy. W dalszym ciągu Grupa spodziewa się istotnego zwiększenia kosztów finansowania zewnętrznego, wzrostu inflacji oraz zwiększenia presji płacowej. W ostateczności konflikt



ten może spowodować również poważny kryzys ekonomiczny w naszym regionie i w całej UE, co może wpłynąć w poważnym stopniu na całą grupę kapitałowa CFI Holding SA.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym dalsze skutki wpływu pandemii i wojny są niemożliwe do oszacowania oraz uzależnione od czynników, które pozostają poza wpływem i kontrolą Spółki. Przedstawione poniżej sprawozdanie nie zawiera korekt wskazujących na wystąpienie istotnego ryzyka braku kontynuacji działalności Grupy.

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

#### **D. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku.

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

##### Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2022 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2022 rok.

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

##### Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrążeń do pełnych tysięcy.

#### **E. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres obrotowy 01.01.2022 – 31.12.2022 r., za wyjątkiem zmian, które weszły w życie od 1.01.2023 roku.

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| <b>AKTYWA</b>  | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
|--|----------------------|------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>1 425 001</b>     | 1 426 029              |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 437 944              | 435 338                |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 943 263              | 948 688                |
| Wartość firmy  | 0                    | 0                      |
| Pozostałe wartości niematerialne   | 226                  | 232                    |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsiębiorstwach i w jednostkach stowarzyszonych | 2 506                | 3 918                  |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności  | 0                    | 0                      |
| Inne aktywa finansowe  | 9 160                | 8 313                  |
| Należności długoterminowe  | 12 485               | 12 380                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 19 416               | 17 160                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>148 180</b>       | <b>156 592</b>         |
| Zapasy   | 7 825                | 10 078                 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności  | 37 583               | 41 407                 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 30 513               | 36 621                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 29 672               | 24 080                 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży                                 | 105 593              | 112 186                |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                     | 42 587               | 44 406                 |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>1 573 180</b>     | <b>1 582 621</b>       |

| <b>PASYWA</b>  | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
|--|----------------------|------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>949 335</b>       | <b>920 992</b>         |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej   | 828 101              | 802 448                |
| Kapitał zakładowy  | 852 771              | 852 771                |
| Zyski zatrzymane   | -24 670              | -50 323                |
| W tym wynik finansowy okresu   | 25 656               | -5 841                 |
| Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących   | 121 234              | 118 544                |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>   | <b>497 316</b>       | <b>484 127</b>         |
| Kredyty i pożyczki   | 242 205              | 243 018                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 25 008               | 26 206                 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania   | 872                  | 831                    |
| Inne zobowiązania finansowe  | 39 479               | 39 331                 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy   | 173 063              | 172 571                |
| Rezerwy długoterminowe   | 16 689               | 2 170                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>126 529</b>       | <b>177 502</b>         |
| Kredyty i pożyczki   | 50 175               | 68 400                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 1 932                | 1 482                  |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania   | 48 037               | 83 284                 |
| Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego   | 9 038                | 6 587                  |
| Inne zobowiązania finansowe  | 3 621                | 3 929                  |
| Rezerwy krótkoterminowe  | 13 727               | 13 820                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | 126 529              | 177 502                |
| Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży                                  | 0                    | 0                      |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>623 845</b>       | <b>661 629</b>         |

|                     |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|
| <b>Pasywa razem</b> | 1 573 180 | 1 582 621 |
|---------------------|-----------|-----------|

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

|   | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
|---|----------------------|------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | 119 875              | 97 139                 |
| Amortyzacja   | 4 055                | 4 109                  |
| Zużycie materiałów i energii                                  | 36 295               | 27 294                 |
| Usługi obce   | 27 127               | 27 963                 |
| Podatki i opłaty  | 2 296                | 1 956                  |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                | 8 099                | 4 202                  |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 1 198                | 658                    |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 12 698               | 14 809                 |
| Zmiana stanu produktów  | -206                 | -60                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 33 562               | 6 200                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                   | 32 465               | 14 122                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>               | 29 411               | 8 287                  |
| Przychody finansowe   | 19 708               | 2 100                  |
| Koszty finansowe  | 19 116               | 23 258                 |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                     | 30 003               | -12 871                |
| Podatek dochodowy   | 1 657                | 2 896                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>       | 28 346               | -22 339                |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej                      | 0                    | 6 572                  |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                    | 28 346               | -15 767                |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy niekontrolujących           | 2 690                | -2 500                 |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej       | 25 656               | -13 267                |

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
|---|----------------------|------------------------|
| <b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>   | 28 346               | -22 339                |
| <b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>   | -                    | 6 572                  |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu         |                      |                        |
| Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia                              |                      |                        |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu     |                      |                        |
| Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, zyski (straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe |                      |                        |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   |                      |                        |
| <b>Całkowite dochody netto razem</b>  | 28 346               | -15 767                |
| Przypadające:   |                      |                        |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy niekontrolujących   | 2 690                | -2 500                 |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej   | 25 656               | -13 267                |

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |               |                 |
| <i>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>   | 30 003        | -12 871         |
| <i>II. Korekty razem</i>   | 2 923         | 28 829          |
| Amortyzacja  | 4 055         | 4 109           |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | -             | -               |
| Przychody z tytułu odsetek   | -3 041        | -820            |
| Koszty z tytułu odsetek  | 10 200        | 8 344           |
| Przychody z tytułu dywidend  | -             | -               |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | -14 969       | 10 607          |
| Zmiana stanu rezerw  | 17 202        | -66             |
| Zmiana stanu zapasów   | 1 230         | 21              |
| Zmiana stanu należności  | 1 186         | -3 423          |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych  | -12 941       | 10 058          |
| Inne korekty   | -             | -               |
| <i>III. Gotówka z działalności operacyjnej</i>   | 32 926        | 15 958          |
| <i>IV. Podatek dochodowy</i>   | -2 198        | 2 151           |
| <i>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+IV)</i>  | 30 728        | 18 109          |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej</b>  | -             | -               |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | 10 321        | -               |
| Zbycie aktywów finansowych   | -             | 1               |
| Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych   | 288           | 5 405           |
| Inne wpływy/wydatki inwestycyjne   | -4 844        | 4 034           |
| Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe  | -3 670        | -7 744          |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych   | -811          | -10 822         |
| <i>II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>   | 1 283         | -9 125          |
| Wpływy z emisji akcji  | -             | -               |
| Kredyty i pożyczki   | 1 062         | 14 260          |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych  | -             | -               |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | -             | -               |
| Spłaty kredytów i pożyczek   | -17 470       | -4 960          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | -54           | -97             |
| Odsetki  | -10 239       | -7 742          |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe  | 283           | -1 390          |
| <i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</i>   | -26 418       | 71              |
| <b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>                                      | 5 592         | 9 054           |
| Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych  | -             | -               |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | 5 592         | 9 054           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | 24 083        | 11 207          |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>  | 29 672        | 20 259          |

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

|   | Kapitał<br>zakładowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny jednostki<br>dominującej<br>ogółem | Kapitał<br>akcjonariuszy<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|--|---|-------------------------|
| <b>Okres bieżący</b>  |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny na początek<br/>bieżącego okresu</b>        | 852 771              | -50 324             | 802 448  | 118 544                                       | 920 992                 |
| Zmiany zasad (polityki)<br>rachunkowości                      |                      |                     |  |   |                         |
| Korekty z tyt. błędów<br>poprzednich okresów                  |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                            | 852 771              | -50 324             | 802 447  | 118 545                                       | 920 992                 |
| Emisja akcji  |                      |                     | 0  |   | 0                       |
| Wpłaty na podwyższenie<br>kapitału zakładowego                |                      |                     | 0  |   | 0                       |
| Wyplata dywidendy   |                      |                     | 0  |   | 0                       |
| Zysk (strata) netto   |                      | 25 656              | 25 656   | 2 690   | 28 346                  |
| Inne dochody całkowite  |                      |                     | 0  |   | 0                       |
| Suma dochodów całkowitych                                     |                      | 25 656              | 25 656   | 2 690   | 28 346                  |
| Zwiększenie (zmniejszenie)<br>wartości kapitału własnego      |                      | 25 656              | 25 656   | 2 690   | 28 346                  |
| <b>Kapitał własny na dzień<br/>bilansowy bieżącego okresu</b> | 852 771              | -24 668             | 828 103  | 121 235                                       | 949 337                 |

|  | Kapitał<br>zakładowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny jednostki<br>dominującej<br>ogółem | Kapitał<br>akcjonariuszy<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>razem |
|--|----------------------|---------------------|--|---|-------------------------|
| <b>Okres poprzedni</b>   |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny na początek<br/>poprzedniego okresu</b>            | 852 771              | -44 482             | 808 289  | 126 097                                       | 934 386                 |
| Zmiany zasad (polityki)<br>rachunkowości                             |                      |                     |  |   |                         |
| Korekty z tyt. błędów<br>poprzednich okresów                         |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                   | 852 771              | -44 482             | 808 289  | 126 097                                       | 934 386                 |
| Emisja akcji   |                      |                     |  |   |                         |
| Wpłaty na podwyższenie<br>kapitału zakładowego                       |                      | 237                 | 237  |   | 237                     |
| Wyplata dywidendy  |                      |                     |  |   |                         |
| Zysk (strata) netto  |                      | -13 267             | -13 267  | -2 500  | -15 767                 |
| Inne dochody całkowite   |                      |                     |  |   |                         |
| Suma dochodów całkowitych  |                      | -13 267             | -13 267  | -2 500  | -15 767                 |
| Zwiększenie (zmniejszenie)<br>wartości kapitału własnego             |                      | -13 030             | -12 030  | -2 500  | -15 530                 |
| <b>Kapitał własny na dzień<br/>bilansowy poprzedniego<br/>okresu</b> | 852 771              | -57 512             | 795 259  | 123 597                                       | 918 856                 |

**SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU****1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.**

Wydzielone segmenty:

1. **Nieruchomości** - obejmuje działalność związaną z wynajmem nieruchomości
2. **Hotele i Restauracje** – obejmuje działalność hotelarską oraz restauracyjno – gastronomiczną,
3. **Chemikalia** – obejmuje działalność związaną ze sprzedażą nawozów sztucznych, środków ochrony roślin, barwników oraz innych chemikaliów,

Wyniki segmentów za I półrocze 2023 roku przedstawiają się następująco:

| Wyszczególnienie                              | Działalność kontynuowana |               |               | Pozostałe segmenty/<br>korekty<br>konsolidacyjne | Działalność<br>ogółem |
|---|--------------------------|---------------|---------------|--|-----------------------|
|   | Hotele i<br>restauracje  | Nieruchomości | Chemikalia    |  |                       |
| <i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>   |                          |               |               |  |                       |
| Przychody segmentu<br>ogółem                  | <b>68 327</b>            | <b>31 014</b> | <b>14 928</b> | <b>5 606</b>                                     | <b>119 875</b>        |
| Sprzedaż na rzecz<br>klientów zewnętrznych    | 68 327                   | 31 014        | 14 928        | <b>5 606</b>                                     | <b>119 875</b>        |
| Koszty operacyjne                             | <b>41 134</b>            | <b>18 980</b> | <b>14 294</b> | <b>17 154</b>                                    | 91 562                |
| <b>Zysk (strata) segmentu</b>                 | <b>27 193</b>            | <b>12 035</b> | <b>634</b>    | <b>-11 548</b>                                   | <b>28 314</b>         |
| Przychody finansowe                           | -                        | 169           | 25            | 19 514   | 19 708                |
| Koszty finansowe netto                        | 9 894                    | 1 609         | 354           | 7 260  | 19 116                |
| <b>Zysk (strata)</b>                          | <b>17 300</b>            | <b>10 595</b> | <b>306</b>    | <b>706</b>                                       | <b>28 906</b>         |
| Pozostałe przychody<br>operacyjne             |                          |               |               |  | 33 562                |
| Pozostałe koszty<br>operacyjne                |                          |               |               |  | 32 465                |
| Odpis wartości firmy                          |                          |               |               |  | 30 003                |
| <b>Zysk (strata) przed<br/>opodatkowaniem</b> |                          |               |               |  | 1 657                 |
| Podatek dochodowy                             |                          |               |               |  | 28 346                |
| Wynik mniejszości                             |                          |               |               |  | 2 690                 |
| <b>Zysk (strata) netto za<br/>okres</b>       |                          |               |               |  | 25 656                |

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

**2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją**

| Wyszczególnienie                    | Aktywa netto | Wartość udziałów | Odpis aktualizujący | Przychody ze sprzedaży | Wynik netto |
|-------------------------------------|--------------|------------------|---------------------|------------------------|-------------|
| Food Market Sp. z o.o.              | -1 713       | 5                | 5                   | 39                     | -2 621      |
| IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o. | 2 408        | 3 863            | 1 402               | 1 229                  | -155        |
| Luxton Investment Sp. z o.o.        | 3            | 5                | 5                   | 0                      | -23         |
| U kucharzy Sp. z o.o.               | -339         | 5                | 5                   | 76                     | -409        |
| HR Hospitality Sp. z o.o.           | -7           | 5                | 5                   | 62                     | -68         |

**3. Odroczone podatki dochodowe**

Zmiany stanu rezerwy i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

|                                      | Stan na początek bieżącego roku | zmiana | Stan na dzień bilansowy |
|--------------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego  | 17 160                          | 2 256  | 19 416                  |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 172 571                         | 492    | 173 063                 |

**4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

W I półroczu 2023 roku wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy:

| Wyszczególnienie                        | Stan na początek bieżącego roku | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na dzień bilansowy |
|---|---------------------------------|-------------|--------------|-------------------------|
| Udziały w jednostkach podporządkowanych | 75                              | 1 406       | -            | 1 481                   |
| Rzeczowe aktywa trwale                  | 923                             | 223         | -            | 1 146                   |
| Wartości niematerialne i prawne         | -                               | -           | -            | -                       |
| Aktywa finansowe                        | 18 761                          | 185         | -            | 18 946                  |
| Zapasy                                  | 2 197                           | 263         | -            | 2 460                   |
| Należności handlowe                     | 25 095                          | 765         | 199          | 25 661                  |
| Należności pozostałe                    | 18 311                          | -           | -            | 18 311                  |

**5. Wartość firmy**

Pozycja nie wystąpiła.



## 6. Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2023 r.

|   | Grunty | Budynki i budowle |            | Maszyny i urządzenia |            | Środki Transportu |            | Pozostałe Środki Trwale |            | Środki trwałe w budowie | Razem   |
|---|--------|-------------------|------------|----------------------|------------|-------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|---------|
|   |        |                   | w leasingu |                      | w leasingu |                   | w leasingu |                         | w leasingu |                         |         |
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek roku</b>        | 35 103 | 399 517           | 25 353     | 17 239               | 4 105      | 4 464             | 239        | 5 138                   | 700        | 12 606                  | 504 463 |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                           | -      | 1 194             | -          | 1 794                | -          | -                 | -          | 69                      | -          | 3 995                   | 3 944   |
| nabycia środków trwałych                                | -      | 1 191             | -          | 1 794                | -          | -                 | -          | 69                      | -          | 889                     | 3 944   |
| wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych        | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| zaliczek  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| inne  | -      | 3                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 3 106                   | 3 109   |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                          | -      | -                 | -          | 11                   | -          | 139               | -          | -                       | -          | 139                     | 288     |
| sprzedaż  | -      | -                 | -          | 11                   | -          | 139               | -          | -                       | -          | -                       | 149     |
| likwidacja  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 92                      | 92      |
| inne  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 47                      | 47      |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień bilansowy</b>      | 35 103 | 400 711           | 25 353     | 19 022               | 4 105      | 4 325             | 239        | 5 207                   | 700        | 16 463                  | 511 228 |
| <b>Umorzenie na początek roku</b>                       |        | 34 426            | 10 558     | 11 320               | 3 967      | 2 936             | 163        | 4 833                   | -          | -                       | 68 202  |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                           | -      | 1 021             | 1 574      | 464                  | 98         | 100               | 24         | 74                      | 700        | -                       | 4 055   |
| amortyzacji   | -      | 1 021             | 1 574      | 464                  | 98         | 100               | 24         | 74                      | 700        | -                       | 4 055   |
| inne  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                          | -      | -                 | -          | -                    | -          | 119               | -          | -                       | -          | -                       | 119     |
| sprzedaż  | -      | -                 | -          | -                    | -          | 119               | -          | -                       | -          | -                       | 119     |
| inne  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| <b>Umorzenie na dzień bilansowy</b>                     | -      | 35 447            | 12 132     | 11 784               | 4 065      | 2 917             | 187        | 4 907                   | 700        | -                       | 72 138  |
| <b>Odpis aktualizujący na początek roku</b>             | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 923                     | 923     |
| Zwiększenia   | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 223                     | 223     |
| Zmniejszenia  | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | -                       | -       |
| <b>Odpis aktualizujący na dzień bilansowy</b>           | -      | -                 | -          | -                    | -          | -                 | -          | -                       | -          | 1 146                   | 1 146   |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień bilansowy</b>       | 35 103 | 365 264           | 13 221     | 7 238                | 40         | 1 409             | 52         | 300                     | -          | 15 317                  | 437 944 |

## 7. Leasing finansowy

| Wyszczególnienie                                       | Okres bieżący         |                  | Okres poprzedni       |                  |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|  | Wartość bieżąca opłat | Oplaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Oplaty minimalne |
| W okresie 1 roku                                       | 1 932                 | 2 019            | 1 482                 | 1 549            |
| W okresie od 1 do 5 lat                                | 7 728                 | 8 076            | 5 927                 | 6 194            |
| Powyżej 5 lat  | 17 280                | 18 057           | 20 279                | 21 191           |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem                     | 26 940                | 28 152           | 27 688                | 28 934           |
| Koszty finansowe                                       | x                     | 1 212            | x                     | 1 246            |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | 26 940                | 26 940           | 27 688                | 27 688           |
| krótkoterminowe  | 1 932                 |                  | 1 482                 |                  |
| długoterminowe   | 25 008                |                  | 26 206                |                  |

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2023 roku:

| Klasa aktywów bazowych | Wartość bilansowa prawa do użytkowania | Umorzenie prawa do użytkowania | Amortyzacja w okresie |
|------------------------|--|--------------------------------|-----------------------|
| Budynki i budowle      | 25 353                                 | 12 132                         | 1 574                 |
| Maszyny i urządzenia   | 4 105                                  | 4 065                          | 98                    |
| Środki transportu      | 239                                    | 187                            | 24                    |

Do najistotniejszych umów dzierżawy w trakcie realizacji w 2023 roku Grupa zalicza najem budynków hotelowych o wartości bilansowej brutto prawa do użytkowania 25 mln zł na 30.06.2023.

Główne warunki umów dzierżawy obiektów zaprezentowano poniżej:

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

## 8. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany w stanie nieruchomości przedstawiają się następująco:

| Wyszczególnienie  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|---|---------------|-----------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek roku</b>                 | 948 688       | 995 832         |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                       | 11 321        | 26 014          |
| - nabycia nieruchomości                                   | 11 321        | 4 234           |
| - aktywowanych późniejszych nakładów                      | -             | -               |
| - zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej   | -             | 14 047          |
| - inne zwiększenia  | -             | 7 733           |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                      | 16 746        | 73 158          |
| - zbycia nieruchomości                                    | -             | 5 034           |
| - reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów        | 2 947         | 44 235          |
| - strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej | 13 799        | 21 346          |
| - inne zmniejszenia                                       | -             | 2 543           |
| <b>Wartość bilansowa na koniec roku</b>                   | 943 263       | 948 688         |

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

Nieruchomości oddane do użytkowania grupa wycenia metodami przychodowymi lub rynkowymi zgodnie z założeniami MSSF 13.

W związku z wystąpieniem pandemii wartości nieruchomości szacowane metodami dochodowymi, w opinii zarządu, mogą być obciążone wyższym ryzykiem błędu predykcji od nieruchomości szacowanych metodami porównawczymi.

| Model wyceny  | Dane wejściowe   | Wartość |
|---|--|---------|
| Obiekty komercyjne wycenione metodami porównawczymi | Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych wykorzystano metodę porównawczą. W celu ustalenia wartości nieruchomości tą metodą wykorzystano niżej wskazane dane wejściowe, tj. średnią cenę transakcyjną podobnych nieruchomości o zbliżonych parametrach ustalono na podstawie analizy poniżej przedstawionych cech nieruchomości podobnych: | 69 315  |
|   | • otoczenie i sąsiedztwo,  |         |
|   | • infrastruktura,  |         |
|   | • skomunikowanie,  |         |
|   | • ekspozycja   |         |
|   | • stan techniczno-użytkowy   |         |
|   | • powierzchnia nieruchomości   |         |
| Obiekty komercyjne wycenione metodami dochodowymi   | Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych niewycenianych metodami rynkowymi wykorzystano metodę dochodową. W celu ustalenia wartości nieruchomości inwestycyjnych wykorzystano niżej wskazane dane wejściowe:   | 873 948 |
|   | Rynkowe dyskonto (stopa wolna od ryzyka powiększona o premię rynkową)  |         |
|   | Współczynnik pustostanów   |         |
|   | Współczynniki narzutu kosztów  |         |
|   | Rynkowy czynsz najmu m2 powierzchni  |         |
|   | Podatek dochodowy  |         |

## 9. Zapasy

| Wyszczególnienie   | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>Materiały (według ceny nabycia)</b>   | -             | -               |
| <b>Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)</b>  | -             | -               |
| <b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>  | 1 243         | 2 171           |
| <b>Produkty gotowe:</b>  | 255           | 227             |
| Według ceny możliwej od uzyskania  | 255           | 227             |
| <b>Towary</b>  | 6 327         | 7 681           |
| <b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b> | 7 825         | 10 078          |
| <b>Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych</b>  | 2 732         | 1 174           |
| <b>Odpis aktualizujący wartość towarów</b>   | 1 223         | 1 023           |
| <b>Odpis aktualizujący wartość produkcji w toku</b>  | 263           | -               |

**10. Należności****Należności długoterminowe**

| Wyszczególnienie                                 | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>Pozostałe należności długoterminowe</b>       |               |                 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń              | -             | -               |
| Inne   | 12 485        | 12 380          |
| <b>Pozostałe należności długoterminowe razem</b> | <b>12 485</b> | <b>12 380</b>   |

**Należności krótkoterminowe**

| Wyszczególnienie                    | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>Należności handlowe</b>          |               |                 |
| od jednostek powiązanych            | 4 910         | 4 512           |
| od pozostałych jednostek            | 11 505        | 12 895          |
| <b>Należności handlowe razem</b>    | <b>16 415</b> | <b>17 407</b>   |
| <b>Pozostałe należności</b>         |               |                 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń | 2 169         | 2 433           |
| Inne                                | 18 999        | 21 567          |
| <b>Pozostałe należności razem</b>   | <b>21 168</b> | <b>24 000</b>   |

| Należności handlowe ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>               | <b>9 343</b>  | <b>12 389</b>   |
| 1-90   | 4 608         | 5 662           |
| 91-180   | 4 686         | 1 235           |
| 181-360  | 4 424         | 2 353           |
| powyżej 360  | 11 035        | 12 557          |
| Należności w postępowaniu układowym, upadłościowym, sądowym                | 7 980         | 8 304           |
| <b>Należności handlowe brutto</b>  | <b>42 076</b> | <b>42 501</b>   |
| odpis aktualizujący  | 25 661        | 25 095          |
| <b>Należności handlowe netto</b>   | <b>16 415</b> | <b>17 406</b>   |

| Struktura walutowa należności handlowych | Okres bieżący          |           | Okres poprzedni        |           |
|--|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
|  | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie |
| PLN                                      | 16 415                 | 16 415    | 17 406                 | 17 406    |
| EUR                                      | -                      | -         | -                      | -         |
| <b>Razem</b>                             | <b>16 415</b>          | <b>x</b>  | <b>17 406</b>          | <b>X</b>  |

**11. Rezerwy**

| Wyszczególnienie                           | Rezerwy na sprawy sporne | Ogółem        |
|--|--------------------------|---------------|
| <b>Na początek roku bieżącego</b>          | 15 990                   | 15 990        |
| Nabycie jednostki zależnej                 | -                        | -             |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego          | 15 000                   | 15 000        |
| Wykorzystane                               | -                        | -             |
| Rozwiązane                                 | 574                      | 574           |
| Korekta z tytułu różnic kursowych          | -                        | -             |
| Korekta stopy dyskontowej                  | -                        | -             |
| <b>Na dzień bilansowy okresu bieżącego</b> | <b>30 416</b>            | <b>30 416</b> |

W bieżącym okresie sprawozdawczym, w związku z otrzymaniem pisma prokuratury regionalnej w Łodzi- w którym organ wskazuje na możliwość uszczerbku w majątku spółki zależnej w wysokości min. 15 mln zł, utworzona została rezerwa na powyższą wartość.

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Na początek roku poprzedniego</b>        | 11 916        | 11 916        |
| Nabycie jednostki zależnej                  | -             | -             |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego           | 4 832         | 4 832         |
| Wykorzystane                                | 26            | 26            |
| Rozwiązane                                  | 732           | 732           |
| Korekta z tytułu różnic kursowych           | -             | -             |
| Korekta stopy dyskontowej                   | -             | -             |
| <b>Na dzień bilansowy roku poprzedniego</b> | <b>15 990</b> | <b>15 990</b> |

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

Szczegółowy opis został przedstawiony w sprawozdaniu z działalności zarządu w akapicie dotyczącym istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

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

Czynniki i zdarzenia, które w naszej ocenie były istotne dla wyników całej grupy:

- popyt na usługi oferowane w sektorze usługowym,
- wzrost konkurencyjności prowadzonych przedsięwzięć,
- maksymalizacja efektywności prowadzonej działalności,
- popyt na usługi hotelarsko-turystyczne,
- konsekwentne prowadzenie przez jednostki hotelowe działań marketingowo-sprzedażowych,

**14. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

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

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

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

Grupa kapitałowa w ramach wsparcia działalności operacyjnej spółek zależnych udziela finansowania wewnątrzgrupowego w formie weksli inwestycyjnych o okresach spłat do jednego i powyżej jednego roku. Ustalone stałe stopy procentowe są odzwierciedleniem zmiany stóp procentowych ogłaszanych przez NBP.

**16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

Nie miało miejsca powyższe zdarzenie. Podział wyniku finansowego Spółek w grupie jest dokonywany na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych.

**17. Połączenie jednostek gospodarczych**

W prezentowanym okresie nie miały miejsca.

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

| Zobowiązania warunkowe  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|---|---------------|-----------------|
| <b>2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>             | 48 930        | 50 185          |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń (spłat zobowiązań finansowych) | 48 930        | 50 185          |
| <b>2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</b>             | 35 301        | 1 301           |
| - roszczeń  | 25 000        | -               |
| - gwarancji i poręczeń (w tym spłat zobowiązań finansowych)       | 10 301        | 1 301           |
| <b>2.3. Pozostałe</b>   | 1 172         | 1 172           |
| <b>Zobowiązania warunkowe razem</b>                               | <b>85 403</b> | <b>52 658</b>   |
| Aktywa warunkowe  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
| <b>2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>             | -             | -               |
| <b>2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</b>             | -             | -               |
| - obciążenia wyrównawcze  | -             | -               |
| - odszkodowania   | -             | -               |
| <b>2.3. Pozostałe (w tym odpisane aktywa)</b>                     | 66 523        | 65 286          |
| <b>Aktywa warunkowe razem</b>                                     | <b>66 523</b> | <b>65 286</b>   |

- W pozycji udzielonych gwarancji i poręczeń znajdują się poręczenia spłaty zobowiązań kredytowych/pożyczek spółek powiązanych i niepowiązanych, Zawierają saldo pozostałe do spłaty kredytu na dzień bilansowy,
- W pozycji roszczeń ujęta jest pozostała część kwestionowanego zabezpieczenia na majątku podmiotu zależnego,
- Zobowiązania i aktywa warunkowe są kwotami niepewnymi i zgodnie z najlepszą wiedzą nie jest możliwe oszacowanie dokładnego wpływu i terminu realizacji powyższych zdarzeń,
- Wartości wskazane w pozycjach powyższych zawierają oszacowane maksymalne możliwe efekty jakie mogą mieć w przyszłości wpływ na sprawozdanie finansowe w przyszłych okresach.

**19. Zobowiązania finansowe****Struktura zobowiązań finansowych:**

| Wyszczególnienie                   | Okres bieżący  | Okres poprzedni |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 50 175         | 68 400          |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe  | 242 205        | 243 018         |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>    | <b>292 380</b> | <b>311 418</b>  |

| Wyszczególnienie                           | Okres bieżący  | Okres poprzedni |
|--|----------------|-----------------|
| Kredyty                                    | 282 256        | 300 682         |
| Pożyczki                                   | 10 124         | 10 736          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 26 940         | 27 688          |
| Inne zobowiązania finansowe                | 43 100         | 43 260          |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>        | <b>362 420</b> | <b>382 366</b>  |
| - długoterminowe                           | 306 692        | 308 555         |
| - krótkoterminowe                          | 55 728         | 73 811          |

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:**

| Wyszczególnienie                         | Okres bieżący  | Okres poprzedni |
|--|----------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe       | 50 175         | 68 400          |
| <b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b> | <b>242 205</b> | <b>243 018</b>  |
| - płatne powyżej 1 roku do 3 lat         | 36 674         | 38 733          |
| - płatne powyżej 3 lat do 5 lat          | 37 425         | 38 121          |
| - płatne powyżej 5 lat                   | 168 106        | 166 164         |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>          | <b>292 380</b> | <b>311 418</b>  |

**Struktura oprocentowania kredytów**

| Stopa procentowa                   | Okres bieżący  | Okres poprzedni |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| WIBOR + marża                      | 147 471        | 257 391         |
| 50% stopy redyskontowej weksli NBP | 28 902         | 30 302          |
| EURIBOR + marża                    | 92 893         |                 |
| LIBOR 1M + marża                   | 12 989         | 12 989          |
| Pozostałe stopy                    | -              | -               |
| <b>razem</b>                       | <b>282 255</b> | <b>300 682</b>  |



**Struktura oprocentowania pożyczek**

| Stopa procentowa | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|------------------|---------------|-----------------|
| WIBOR +marża     | -             | -               |
| Stała stopa %    | 10 124        | 10 736          |
| <b>razem</b>     | <b>10 124</b> | <b>10 736</b>   |

**Kredyty i pożyczki – struktura walutowa**

| Wyszczególnienie                | Okres bieżący     |                | Okres poprzedni   |                |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                 | wartość w walucie | wartość w PLN  | wartość w walucie | wartość w PLN  |
| PLN                             | 186 498           | 186 498        | 298 429           | 298 429        |
| EUR                             | 19 807            | 92 893         | -                 | -              |
| CHF                             | 2 765             | 12 989         | 2 765             | 12 989         |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b> | <b>x</b>          | <b>292 380</b> | <b>x</b>          | <b>311 418</b> |

**20. Partycypacje i kaucje**

| Wyszczególnienie | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|------------------|---------------|-----------------|
| Partycypacje     | 31 628        | 31 379          |
| Kaucje           | 5 857         | 5 753           |

**21. Hierarchia wartości godziwej**

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

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

| Okres bieżący                    | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 | Wpływ na wynik finansowy okresu | Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów |
|----------------------------------|----------|----------|----------|---------------------------------|---|
| <b>Aktywa</b>                    |          |          |          |                                 |   |
| Nieruchomości inwestycyjne       | -        | 943 263  | -        | 822                             | Pozostałe koszty operacyjne                   |
| Udziały i akcje                  | 6 444    | -        | -        | 843                             | Koszty finansowe                              |
| <b>Pasywa</b>                    |          |          |          |                                 |   |
| oprocentowane kredyty i pożyczki | 292 380  | -        | -        | 11 275                          | Koszty finansowe                              |

| Okres poprzedni                  | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 | Wpływ na wynik finansowy okresu | Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów |
|----------------------------------|----------|----------|----------|---------------------------------|---|
| <b>Aktywa</b>                    |          |          |          |                                 |   |
| Nieruchomości inwestycyjne       | -        | 948 688  | -        | 4 442                           | Pozostałe przychody/koszty operacyjne         |
| Udziały i akcje                  | 7 216    | -        | -        | -6 921                          | Przychody /koszty finansowe                   |
| Obligacje                        | -        | -        | -        | -                               | Przychody/koszty finansowe                    |
| <b>Pasywa</b>                    |          |          |          |                                 |   |
| oprocentowane kredyty i pożyczki | 311 418  | -        | -        | 18 424                          | Koszty finansowe                              |

## 22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą, a członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin zaprezentowano poniżej. Transakcje między jednostkami wchodzącymi do konsolidacji zostały wyeliminowane:

| Podmiot powiązany  | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto | Zakupy od podmiotów powiązanych netto | Należności od podmiotów powiązanych brutto | w tym przeterminowane | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto | w tym zaległe, po upływie terminu płatności |
|--|---|---------------------------------------|--|-----------------------|---|---|
| <b>Za okres bieżący</b>  |   |                                       |  |                       |   |   |
| <i>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</i>                                    |   |                                       |  |                       |   |   |
| <b>Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:</b> |   |                                       |  |                       |   |   |
| Jednostki zależne  | 9 987   | 5 930                                 | 108 524                                    | 2                     | 105 580   | -   |
| Jednostki stowarzyszone  |   |                                       |  |                       |   |   |
| Pozostałe podmioty powiązane   |   |                                       |  |                       |   |   |
| Kluczowa kadra kierownicza   |   |                                       |  |                       |   |   |

| <i>Typ transakcji</i>                                 | <i>Opis transakcji</i>   | <i>Warunki transakcji</i>  | <i>Wartość transakcji w okresie</i> | <i>Nierozliczone saldo transakcji</i> | <i>szczegóły dotyczące gwarancji i poręczenia</i> | <i>Strona transakcji</i>                 |
|---|--|--|-------------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| Zakup/sprzedaż usług                                  | usługi wsparcia operacyjnego   | Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na operacyjnym wsparciu w działaniu jednostek zależnych | 5 928                               | 3 206                                 | brak  | Transakcje pomiędzy podmiotami zależnymi |
| Zakup/sprzedaż usług                                  | usługi odtworzeniowo remontowe, wynajem sprzętu budowlanego i maszyn | Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na wsparciu operacyjnym                                 | 2 095                               | 2 364                                 | brak  | Transakcje pomiędzy podmiotami zależnymi |
| Zakup/sprzedaż - dzierżawa nieruchomości              | dzierżawa obiektu  | Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na wsparciu operacyjnym                                 | 2 433                               | 1 547                                 | brak  | Transakcje pomiędzy podmiotami zależnymi |
| weksel własny   | finansowanie wewnątrzgrupowe   | Papiery wartościowe oprocentowane w stałej stopie %  | 3100 - nabycie/<br>1892 - spłata    | 34 415                                | brak  | Transakcje pomiędzy podmiotami zależnymi |
| pożyczka  | finansowanie wewnątrzgrupowe   | Pożyczka krótkoterminowa oprocentowana wg. stałej stopy + marża  | udzielenie –<br>0/ Spłata 1         | 2 657                                 | brak  | Transakcje pomiędzy podmiotami zależnymi |
| rozliczanie zobowiązań w imieniu jednostki powiązanej | Spłata zobowiązań  | Spłata wymagalnych zobowiązań za jednostkę powiązaną   | 716                                 | 12 065                                | brak  | Transakcja między podmiotami zależnymi   |

## 23. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.

| Wyszczególnienie                    | W Spółce dominującej |                  | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych |                  | Razem |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|---|------------------|-------|
|                                     | Wynagrodzenie        | Inne świadczenia | Wynagrodzenie                             | Inne świadczenia |       |
| <b>Okres od 01.01 do 30.06.2023</b> |                      |                  |   |                  |       |
| Tomasz Bujak                        | 5                    | -                | 28  | -                | 33    |
| Joanna Feder-Kawczyńska             | -                    | -                | 5   | -                | 5     |
| <b>Razem</b>                        | 5                    | -                | 33  | -                | 38    |
| Paweł Żbikowski                     | 7                    | -                | 1   | -                | 8     |
| Katarzyna Marciniak                 | -                    | -                | 2   | -                | 2     |
| Jan Hambura                         | -                    | -                | 5   | -                | 5     |
| Marek Zajczyk                       | -                    | -                | -   | -                | -     |
| Piotr Szyszko                       | -                    | -                | -   | -                | -     |
| Ostrowski Wojciech                  | 1                    | -                | -   | -                | 1     |
| Czarnecki Henryk Tadeusz            | -                    | -                | -   | -                | -     |
| Kaźmierczak Cyprian                 | 1                    | -                | 1   | -                | 2     |
| Wojciechowski Michał                | 1                    | -                | -   | -                | 1     |
| Rackowski Konrad                    | 20                   | -                | -   | -                | 20    |
| <b>Razem</b>                        | 30                   | -                | 9   | -                | 39    |

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**

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

**1. Informacja dotycząca prognozy wyników**

Zarówno dla CFI HOLDING S.A. jak i dla Grupy Kapitałowej CFI HOLDING S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące roku 2023.

**2. Sprawy sądowe**

Prowadzone istotne postępowania sądowe, administracyjne i egzekucyjne zostały przedstawione w sprawozdaniu zarządu z działalności w punkcie „Istotne Sprawy sądowe”.

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

W pierwszym półroczu 2023 roku nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

**4. Poręczenia, pożyczki, gwarancje**

Na majątku Krajowej Spółki Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o, z siedzibą w Łodzi, w celu finalizacji zakupu nieruchomości inwestycyjnych przez spółkę Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, została ustanowiona hipoteka zabezpieczająca kredyt zaciągnięty w Banku Millenium S.A z siedzibą w Warszawie. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczonego zobowiązania finansowego Central Fund Of Immovables z siedzibą w Łodzi wynosi 1,75 mln zł.

Korporacja Gospodarcza Efekt jest poręczycielem kredytów inwestycyjnych spółek Lider Hotel. Sp. z.o.o. oraz Efekt Hotele SA. Wartość poręczeń została ujawniona w nocie „Zmiany zobowiązań warunkowych”. Poręczenia zostały opisane w sprawozdaniu z działalności zarządu w pozycji „Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach”

Zaciągnięte w bieżącym okresie kredyty/pożyczki zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu w punkcie „Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących „oraz w sprawozdaniu z działalności zarządu. Nie zostały zidentyfikowane inne zdarzenie, prócz opisanych w powyższym sprawozdaniu oraz w sprawozdaniu z działalności zarządu, mogące powodować zwłokę w terminowej spłacie zobowiązań z tytułu kredytów/pożyczek i tym samym skutkować ich wypowiedzeniem/postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności. Pozostałe informacje o poręczeniach GK CFI Holding SA zawarte są w nocie aktywa i zobowiązania warunkowe.

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

Wszystkie istotne informacje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

**7. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Szczegółowy opis został przedstawiony w sprawozdaniu z działalności zarządu.

---

**PÓŁROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.  
WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

---

**1. Informacje o spółce**

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

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

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372.

Przedmiotem działalności CFI HOLDING S.A. są:

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

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

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

**45.21.A** Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

**71.32.Z** Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

**51.53.B** Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych

**70.20.Z** wynajem nieruchomości na własny rachunek

**2. Czas trwania spółki**

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

**3. Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**

Okres, za który prezentowane jest śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

Okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.
- od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757)

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

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

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

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

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

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

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

**7. Zagrożenie kontynuacji działania**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji trwają czynności prokuratury regionalnej w Łodzi w stosunku do osób będących w poprzednich okresach w organach spółki. W związku z powyższą okolicznością istnieje zagrożenie kontynuacji działania Emitenta.

**8. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

W trakcie prezentowanego okresu nie zmieniono zasad rachunkowości.

**9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro**

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

| Okres obrotowy          | średni kurs w okresie* | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|
| 01.01.2023 – 30.06.2023 | 4,6130                 | 4,4503                       |
| 01.01.2022 – 31.12.2022 | 4,6883                 | 4,6899                       |
| 01.01.2022 – 30.06.2022 | 4,6427                 | 4,6806                       |

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

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

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

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



## 10. Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro

| Wyszczególnienie  | Okres bieżący |               | Okres poprzedni* |               |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------|
|   | PLN           | EUR           | PLN              | EUR           |
| <b>Zestawienie Całkowitych Dochodów</b>   |               |               |                  |               |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 1 497         | 324           | 468              | 101           |
| Koszty działalności operacyjnej   | 1 541         | 334           | 1 304            | 281           |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej   | -407          | -88           | -1 175           | -253          |
| Zysk (strata) brutto  | -790          | -171          | -1 471           | -317          |
| Zysk (strata) netto   | -781          | -169          | -1 471           | -317          |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach  | 2 750 874 900 | 2 750 874 900 | 2 750 874 900    | 2 750 874 900 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)   | -0,0003       | -0,0001       | -0,001           | -0,0001       |
| <b>Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej</b>   |               |               |                  |               |
| Aktywa trwałe   | 910 002       | 204 481       | 909 769          | 193 985       |
| Aktywa obrotowe   | 2 026         | 455           | 2 369            | 505           |
| Kapitał własny  | 858 323       | 192 868       | 859 104          | 183 182       |
| Zobowiązania długoterminowe   | 1 872         | 420           | 1 218            | 260           |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 51 833        | 11 647        | 51 816           | 11 049        |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)   | 0,31          | 0,07          | 0,31             | 0,07          |
| <b>Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>  |               |               |                  |               |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 23            | 5             | -579             | -125          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 0             | 0             | -800             | -172          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej   | -395          | -86           | 1 395            | 300           |
| *Dane bilansowe prezentowane są na dzień 31.12.2022 r. Dane wynikowe prezentowane są na dzień 30.06.2022 r. |               |               |                  |               |

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CFI HOLDING S.A.**

| <b>AKTYWA</b>   | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
|---|----------------------|------------------------|
| <b>Aktywa trwale</b>  | 910 002              | 909 769                |
| Rzeczowe aktywa trwale  | 569                  | 642                    |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 4 209                | 4 191                  |
| Wartość firmy   | -                    | -                      |
| Pozostałe wartości niematerialne  | -                    | -                      |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych         | 904 931              | 904 931                |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności   | -                    | -                      |
| Inne aktywa finansowe   | -                    | -                      |
| Należności długoterminowe   | -                    | -                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 293                  | 5                      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  | 2 026                | 2 369                  |
| Zapasy  | 57                   | -                      |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności   | 1 947                | 1 976                  |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                    | -                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 22                   | 394                    |
| <b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>                                 | 2 026                | 2 369                  |
| Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży  | -                    | -                      |
| <b>Aktywa razem</b>   | 912 028              | 912 138                |
| <b>PASYWA</b>   | <b>Okres bieżący</b> | <b>Okres poprzedni</b> |
| <b>Kapitał własny</b>   | 858 323              | 859 104                |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej  | 858 323              | 859 104                |
| Kapitał zakładowy   | 852 771              | 852 771                |
| Zyski zatrzymane  | 5 551                | 6 333                  |
| w tym wynik finansowy okresu  | -781                 | 718                    |
| Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących  | -                    | -                      |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>  | 1 872                | 1 218                  |
| Kredyty i pożyczki  | -                    | -                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | -                    | -                      |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania  | -                    | -                      |
| Inne zobowiązania finansowe   | 1 579                | 1 204                  |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy  | 293                  | 14                     |
| Rezerwy długoterminowe  | -                    | -                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | 51 833               | 51 816                 |
| Kredyty i pożyczki  | 2 575                | 3 238                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | -                    | -                      |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania  | 24 429               | 23 434                 |
| Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego  | 112                  | 571                    |
| Inne zobowiązania finansowe   | 24 308               | 24 163                 |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 410                  | 410                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b> | 51 833               | 51 816                 |
| Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży   | -                    | -                      |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | 53 705               | 53 034                 |
| <b>Pasywa razem</b>   | 912 028              | 912 138                |

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Rachunek dochodów  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</b> | 1 497         | 468             |
| Amortyzacja  | 73            | 86              |
| Zużycie materiałów i energii   | 25            | 36              |
| Usługi obce  | 453           | 308             |
| Podatki i opłaty   | 11            | 11              |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                       | 974           | 858             |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 6             | 6               |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | -             | -               |
| Zmiana stanu produktów   | -             | -               |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | 25            | 4               |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 386           | 343             |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | -407          | -1 175          |
| Przychody finansowe  | 22            | 88              |
| Koszty finansowe   | 405           | 384             |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                            | -790          | -1 471          |
| Podatek dochodowy  | -9            | -               |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>              | -781          | -1 471          |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej                             | -             | -               |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                           | -781          | -1 471          |

## ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | -790          | -1 471          |
| <b>II. Korekty razem</b>   | 813           | 892             |
| 1. Amortyzacja   | 73            | 86              |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | -             | -               |
| Przychody z tytułu odsetek   | 22            | -27             |
| Koszty z tytułu odsetek  | -303          | 203             |
| Przychody z tytułu dywidend  | -             | -               |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -22           | -62             |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | -             | -               |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -57           | -               |
| 7. Zmiana stanu należności   | -278          | 385             |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych   | 1 377         | 306             |
| 9. Inne korekty  | -             | -               |
| <b>III. Gotówka z działalności operacyjnej</b>   | 23            | -579            |
| IV. Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony   | -             | -               |
| <b>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+IV)</b>  | 23            | -579            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej</b>  | -             | -               |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | -             | -               |
| Wpływ ze zbycia aktywów finansowych  | -             | -               |
| Wpływ z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych  | -             | -               |
| Inne wpływy/wydatki inwestycyjne   | -             | -               |
| Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe  | -             | -               |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych   | -             | -800            |
| <b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   | -             | -800            |
| Wpływy z emisji akcji  | -             | -               |
| Kredyty i pożyczki   | 270           | 2 130           |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych  | -             | -               |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | -             | -               |
| Spłaty kredytów i pożyczek   | -641          | -735            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | -             | -               |
| Odsetki  | -24           | -               |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe  | -             | -               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | -395          | 1 395           |
| <b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>                                      | -372          | 16              |
| Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych  | -             | -               |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | -372          | 16              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | 394           | 19              |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>  | 22            | 35              |

## ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

|   | Kapitał<br>zakładowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał własny<br>jednostki<br>dominującej<br>ogółem | Kapitał<br>akcjonariuszy<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|--|---|-------------------------|
| <b>Okres bieżący</b>                                  |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Stan na początek roku bieżącego</b>                | 852 771              | 6 333               | 859 104  |   | 859 104                 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                 |                      |                     |  |   |                         |
| Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów             |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                    | 852 771              | 6 333               | 859 104  |   | 859 104                 |
| Emisja akcji  |                      |                     |  |   |                         |
| Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego           |                      |                     |  |   |                         |
| Wyplata dywidendy                                     |                      |                     |  |   |                         |
| Zysk (strata) netto                                   |                      | -781                | -781   |   | -781                    |
| Inne dochody całkowite                                |                      |                     |  |   |                         |
| Suma dochodów całkowitych                             |                      | -781                | -781   |   | -781                    |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego |                      | -781                | -781   |   | -781                    |
| <b>Stan na dzień bilansowy roku bieżącego</b>         | 852 771              | 5 552               | 858 323  |   | 858 323                 |

|   | Kapitał<br>zakładowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał własny<br>jednostki<br>dominującej<br>ogółem | Kapitał<br>akcjonariuszy<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|--|---|-------------------------|
| <b>Okres poprzedni</b>                                |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Stan na początek roku poprzedniego</b>             | 852 771              | 5 615               | 858 386  | -   | 858 386                 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                 |                      |                     |  |   |                         |
| Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów             |                      |                     |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                    | 852 771              | 5 615               | 858 386  |   | 858 386                 |
| Emisja akcji  |                      |                     | -  |   | -                       |
| Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego           |                      |                     | -  |   | -                       |
| Wyplata dywidendy                                     |                      |                     | -  |   | -                       |
| Zysk (strata) netto                                   |                      | -1 471              | -1 471   |   | -1 471                  |
| Inne dochody całkowite                                |                      |                     | -  |   | -                       |
| Suma dochodów całkowitych                             |                      | -1 471              | -1 471   |   | -1 471                  |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego |                      |                     | -  |   | -                       |
| <b>Stan na dzień bilansowy roku poprzedniego</b>      | 852 771              | 4 144               | 856 915  |   | 856 915                 |

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO CFI HOLDING S.A.****1. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2023 r.****A. Informacje o istotnych zmianach wartości składników aktywów**

- ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

| Wyszczególnienie  | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki Transportu | Pozostałe Środki Trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem      |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek roku</b>        | -                 | 1 713                | 349               | 327                     | 92                      | 2 481      |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                           | 75                |                      |                   | 17                      |                         | 92         |
| nabycia środków trwałych                                | 75                |                      |                   | 17                      |                         | 92         |
| inne  |                   |                      |                   |                         |                         |            |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                          |                   | 11                   |                   |                         | 92                      | 103        |
| sprzedaż  |                   | 11                   |                   |                         |                         | 11         |
| przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości |                   |                      |                   |                         | 92                      | 92         |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień bilansowy</b>      | 75                | 1 702                | 349               | 344                     | -                       | 2 470      |
| <b>Umorzenie na początek roku</b>                       | -                 | 1 162                | 349               | 327                     | -                       | 1 838      |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                           | 1                 | 71                   |                   | 1                       |                         | 73         |
| amortyzacji   | 1                 | 71                   |                   | 1                       |                         | 73         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                          |                   | 11                   |                   |                         |                         | 11         |
| sprzedaż  |                   | 11                   |                   |                         |                         | 11         |
| inne  |                   |                      |                   |                         |                         |            |
| <b>Umorzenie na dzień bilansowy</b>                     | 1                 | 1 222                | 349               | 328                     | -                       | 1 900      |
| <b>Odpisy aktualizujące na początek roku</b>            |                   |                      |                   |                         |                         |            |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień bilansowy</b>          |                   |                      |                   |                         |                         |            |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień bilansowy</b>       | <b>74</b>         | <b>480</b>           | <b>-</b>          | <b>16</b>               | <b>-</b>                | <b>570</b> |

- ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI

| Wyszczególnienie  | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|---|---------------|-----------------|
| <b>Wartość bilansowa na BO</b>                            | 4 191         | 3 228           |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                       | 18            | 3 286           |
| - nabycia nieruchomości                                   | 18            | 96              |
| - aktywowanych późniejszych nakładów                      | -             | -               |
| - zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej   | -             | -               |
| - inne zwiększenia  | -             | 3 190           |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                      | -             | 2 323           |
| - zbycia nieruchomości                                    | -             | 1 896           |
| - reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów        | -             | -               |
| - strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej | -             | 428             |
| - inne zmniejszenia                                       | -             | -               |
| <b>Wartość bilansowa na BZ</b>                            | 4 209         | 4 191           |

- ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

| Wyszczególnienie   | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| <b>Materiały (według ceny nabycia)</b>   | -             | -               |
| <b>Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)</b>  | -             | -               |
| <b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>  | 320           | -               |
| <b>Produkty gotowe:</b>  | -             | -               |
| Według ceny możliwej od uzyskania  | -             | -               |
| <b>Towary</b>  | -             | -               |
| <b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b> | 57            | -               |
| <b>Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych</b>  | -             | -               |
| <b>Odpis aktualizujący wartość towarów</b>   | -             | -               |
| <b>Odpis aktualizujący wartość produkcji w toku</b>  | 263           | -               |

- ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

| Wyszczególnienie                       | Stan na początek bieżącego roku | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na dzień bilansowy bieżącego roku |
|--|---------------------------------|-------------|--------------|--|
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>          | -                               | -           | -            | -                                      |
| <b>Wartości niematerialne i prawne</b> | -                               | -           | -            | -                                      |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne</b>      | 270                             | -           | -            | 270                                    |
| <b>Aktywa finansowe</b>                | 5 714                           | 22          | -            | 5 736                                  |
| <b>Zapasy</b>                          | -                               | 263         | -            | 263                                    |
| <b>Należności handlowe</b>             | 5 626                           | 36          | -            | 5 662                                  |



## • NALEŻNOŚCI

## Należności krótkoterminowe

| Należności krótkoterminowe | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|----------------------------|---------------|-----------------|
| Należności handlowe        | 1 786         | 1 755           |
| od jednostek powiązanych   | 436           | 1 407           |
| od pozostałych jednostek   | 1 350         | 358             |

| Pozostałe należności                | 161 | 221 |
|-------------------------------------|-----|-----|
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń | 104 | 177 |
| inne                                | 57  | 44  |

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

| Wyszczególnienie                     | Stan na początek bieżącego roku | zmiana | Stan na dzień bilansowy bieżącego roku |
|--------------------------------------|---------------------------------|--------|--|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego  | 5                               | 288    | 293                                    |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 14                              | 279    | 293                                    |

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

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

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

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

## 4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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

## 6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

## 7. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

**8. Instrumenty finansowe**

| INSTRUMENTY FINANSOWE                             | Okres bieżący     |                 | Okres poprzedni   |                 |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|   | wartość bilansowa | wartość godziwa | wartość bilansowa | wartość godziwa |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności     | 1 947             | 1 947           | 1 976             | 1 976           |
| Kredyty i pożyczki                                | 2 575             | 2 575           | 3 268             | 3 268           |
| Zobowiązania finansowe                            | 25 887            | 25 887          | 25 368            | 25 368          |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 24 429            | 24 429          | 24 005            | 24 005          |

**9. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.**

Spółka w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 r. nie zawarła nowych umów kredytowych ani aneksów do posiadanych umów kredytowych.

| Wyszczególnienie                           | Okres bieżący | Okres poprzedni |
|--|---------------|-----------------|
| Kredyty                                    | 638           | 638             |
| Pożyczki                                   | 1 937         | 2 601           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |               |                 |
| Inne zobowiązania finansowe                | 25 887        | 25 368          |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>        | <b>28 462</b> | <b>28 606</b>   |
| - długoterminowe                           | 1 579         | 1 204           |
| - krótkoterminowe                          | 26 883        | 27 402          |

| Wyszczególnienie                   | Okres bieżący           | Okres poprzedni |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 2 575                   | 3 238           |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe  | -                       | -               |
| - płatne powyżej 1 roku do 3 lat   | -                       | -               |
| - płatne powyżej 3 lat do 5 lat    | -                       | -               |
| - płatne powyżej 5 lat             | -                       | -               |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>    | <b>2 575</b>            | <b>3 238</b>    |
| <b>Kredyty -stopa procentowa</b>   | <b>wartość kredytów</b> |                 |
| WIBOR +marża                       | -                       |                 |
| Inna stopa                         | 638                     |                 |
| <b>razem</b>                       | <b>638</b>              |                 |

| Pożyczki otrzymane - stopa procentowa | Wartość pożyczek |
|---------------------------------------|------------------|
| Stała stopa procentowa                | 1 937            |
| <b>razem</b>                          | <b>1 937</b>     |

**10. Długoterminowe kontrakty budowlane**

W bieżącym okresie nie występują umowy o charakterze kontraktu budowlanego.

**11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

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

| Podmiot powiązany   | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto | Zakupy od podmiotów powiązanych netto | Należności od podmiotów powiązanych brutto | w tym przeterminowane | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto | w tym zaległe, po upływie terminu płatności |
|---|---|---------------------------------------|--|-----------------------|---|---|
| <b>za bieżący okres</b>   |   |                                       |  |                       |   |   |
| Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę: | -   | -                                     | -  | -                     | -   | -   |
| Jednostki zależne:  | 1 496   | 172                                   | 5 936                                      | -                     | 48 876  | -   |
| Jednostki stowarzyszone   | -   | -                                     | -  | -                     | -   | -   |
| Pozostałe jednostki powiązane:  | -   | -                                     | -  | -                     | -   | -   |
| Osoby Zarządzające  | -   | -                                     | -  | -                     | -   | -   |

| Typ transakcji       | Opis transakcji                      | Warunki transakcji                             | Wartość transakcji w roku | Nierozliczone saldo transakcji | szczegóły dotyczące gwarancji i poręczenia | Strona transakcji |
|----------------------|--------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|--|-------------------|
| świadczenie usług    | wynajem maszyn i sprzętu budowlanego | warunki rynkowe najmu sprzętu                  | 35                        | 99                             | brak                                       | Jednostka zależna |
| świadczenie usług    | usługa wsparcia operacyjnego         | warunki rynkowe usług outsourcingu pracowników | 81                        | 0                              | brak                                       | Jednostka zależna |
| Transakcja finansowa | Sprzedaż weksla własnego             | Weksel krótkoterminowy                         | Udzielenie 270/ spłata 0  | 23 495                         | brak                                       | Jednostka zależna |

Wrocław, 2 października 2023 roku

Podpisy Zarządu:

.....  
Tomasz Bujak  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....  
Grzegorz Siwek  
Dyrektor Finansowy