

Szanowni Państwo,

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. był kolejnym bardzo trudnym i zintensyfikowanym okresem dla CFI HOLDING S.A. – poprzednie oznaczenie firmy INTAKUS S.A. (zwanej dalej „Spółką Matką”), a co z tym związane również dla grupy kapitałowej CFI HOLDING S.A. (zwanej dalej „Grupą”). Było to spowodowane nie tylko dalej utrzymującą się trudną sytuacją gospodarczą panującą na rynku, na którym działa Grupa, ale także tym, iż rok 2014 był pierwszym rokiem po zawarciu układu z wierzycielami Spółki Matki w ramach postępowania upadłościowego, a wobec czego był pierwszym rokiem, w którym Zarząd mógł podjąć realne działania zmierzające do odtworzenia podstawowej działalności Spółki Matki, w tym odtworzenia jej źródeł przychodów.

Odbudowanie sytuacji gospodarczej i finansowej Emitenta było zatem realizowane zgodnie z wcześniejszymi założeniami, przede wszystkim poprzez poszukiwania inwestora strategicznego dla CFI HOLDING S.A., który dokapitalizowałby zarówno CFI HOLDING S.A. jak i jednostki zależne wchodzące w Grupę, ale i także podejmowanie dalszych intensywnych działań restrukturyzacyjnych w ramach Grupy, w tym związanych z odbudową wizerunku i wiarygodności finansowej Emitenta oraz usprawnieniem procesu zarządzania dotychczasowym majątkiem Grupy, a wreszcie także poprzez tworzenie nowej koncepcji działalności gospodarczej, w tym poszukiwanie nowych źródeł dochodów w ramach Grupy.

Powyższe działania zaowocowały znalezieniem inwestora strategicznego tj. Spółki RESTATA INVESTMENTS LIMITED, która m. in. w ramach wszczętych działań mających na celu odwrotne przejęcie Emitenta sprzedała CFI HOLDING S.A. 100% udziałów jakie posiadała w Spółce Central Fund of Immovables spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi za cenę 800.000.000 złotych. Kwota zobowiązania Emitenta z tytułu ceny nabycia udziałów w Central Fund of Immovables spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi może zostać w całości rozliczona poprzez opłacenie nią akcji nowej emisji bądź warrantów subskrypcyjnych (o czym Spółka Matka informowała raportem bieżącym 74/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku), co w konsekwencji doprowadzi do poprawy wyników finansowych Emitenta.

Ponadto efektem tych działań było także zamknięcie już roku 2014 zyskiem netto w kwocie 7,2 mln zł. Zysk ten jest zresztą również efektem zintensyfikowania działalności samej Spółki Matki związanej z wynajmem maszyn, restrukturyzacją kosztów działalności Emitenta oraz Grupy, a wreszcie zawarciem przez Emitenta ze Spółką Central Fund of Immovables spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi 5 umów o generalne wykonawstwo dotyczących inwestycji na nieruchomościach położonych w Łodzi, o których zawarciu CFI HOLDING S.A. informowała raportami bieżącymi nr 38/2014 z dnia 2 czerwca 2014 roku oraz nr 40/2014 z dnia 5 czerwca 2014 roku, w ramach przywracania działalności operacyjnej Spółki Matki.

Uzyskany już natomiast w ramach Grupy efekt synergii, wraz z jednoczesną dalszą dywersyfikacją działalności gospodarczej jednostek grupy kapitałowej w ocenie Zarządu przede wszystkim pozwala na usprawnienie procesu zarządzania dotychczasowym majątkiem Spółki Matki, jak i majątkiem całej Grupy, w tym daje większą gwarancję stabilności sytuacji finansowej i gospodarczej całej Grupy, którą dodatkowo wzmacnia fakt ostatecznego uzyskania przez Emitenta stosownego zabezpieczenia hipotecznego zaległych należności, które pierwotnie w latach 2012/2013 zostały zakwalifikowane jako należności stracone.

Zarząd CFI HOLDING S.A. pragnie również poinformować, iż w roku 2014, oprócz podejmowania działań związanych z odbudową sytuacji gospodarczej i finansowej Emitenta oraz całej Grupy, Zarząd podejmował również działania związane z wprowadzeniem akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki Matki (po scaleniu) do obrotu na rynku regulowanym. Powyższe działania były realizowane przez Zarząd CFI HOLDING S.A. poprzez opracowanie prospektu emisyjnego obejmującego powyższe akcje oraz złożenie wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o jego zatwierdzenie. Mając jednak względzie na długotrwałą procedurę związaną z zatwierdzeniem tego prospektu, w

tym koniecznością uzupełnienia jego treści o kolejne informacje i oświadczenia, Emitent z uwagi na zamiar przede wszystkim odbudowy sytuacji gospodarczej i finansowej CFI HOLDING S.A., jak i całej Grupy nie mógł dalej zwlekać z realizacją działań związanych z pozyskaniem inwestora strategicznego i związanym z tym zamiarem nabycia przez Emitenta udziałów w Spółce Central Fund of Immovables sp. z o.o. Zwłaszcza, iż nabycie przez CFI HOLDING S.A. 100% udziałów w Spółce Central Fund of Immovables spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, jako nabycie spółki zależnej, wprost wiązało się z koniecznością ujęcia w treści prospektu emisyjnego również informacji i sprawozdań finansowych tej Spółki prezentowanych według zasad obowiązujących dla Emitenta, co w sposób oczywisty wiązało się z koniecznością uzyskiwaniem nowych dokumentów oraz uzupełnienia treści prospektu emisyjnego w bardzo dużym zakresie. Stąd też Zarząd CFI HOLDING S.A. podjął ostatecznie decyzję o zawieszeniu procedury związanej z zatwierdzeniem prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2015 z dnia 26 stycznia 2015 roku, a Komisja Nadzoru Finansowego uwzględniła powyższy wniosek, o czym Emitent informował raportem bieżącym numer 8/2015 z dnia 9 lutego 2015 roku.

W roku 2015 Zarząd CFI HOLDING S.A. planuje natomiast kontynuować podjęte w roku 2014 działania związane przywracaniem działalności operacyjnej Emitenta, a także zamierza pogłębiać dalszy efekt synergii, w związku z nabyciem udziałów w Spółce Central Fund of Immovables spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, realizować kolejne działania związane z tworzeniem i rozbudową grupy poprzez powoływanie lub przejmowanie nowych Spółek celowych, które w sposób właściwy uzupełnią aktualną działalność realizowaną przez Grupę. Ponadto Emitent w sposób planowy na przestrzeni kilku najbliższych lat zamierza rozwijać funkcjonującą już sieć obiektów hotelowych oraz obiektów konferencyjnych działających w Grupie, w tym poprzez budowę i nabywanie nowych obiektów hotelowych i konferencyjnych oraz rozwijanie obecnie prowadzonej działalności przez Grupę m. in. poprzez adaptację posiadanych nieruchomości wchodzących w skład aktywów należących do Grupy CFI Holding S.A.

Mając natomiast powyższe na względzie, w ocenie Zarządu podjęte dotychczas oraz planowane w przyszłości działania CFI HOLDING S.A. wprost wskazują na to, iż Emitent sukcesywnie wraca wraz z całą Grupą na rynek, dążąc do uzyskania jeszcze lepszej pozycji niż ta, którą Emitent posiadał przed zdarzeniami, które ostatecznie doprowadziły do wszczęcia postępowania naprawczego, a nadto biorąc pod uwagę zakładany efekt synergii przy realizowanych inwestycjach przez Central Fund of Immovables spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi oraz wieloletnie doświadczenie w realizacji i nadzorze nad procesem inwestycyjnym, powinno doprowadzić do uzyskania wymiernych korzyści finansowych całej Grupy CFI Holding S.A. W przyszłości.

W wyniku zawartej w dniu 21.12.2014 roku umowy nabycia przez CFI Holding S.A. 100% udziałów w Spółce Central Fund of Immovables Sp. z o. o. Emitent tym samym przejął pełną kontrolę kapitałową oraz operacyjną nad spółkami zależnymi wchodzącymi przed dniem 21.12.2014 r. w skład Grupy CFI Sp. z o. o.

Jednocześnie Zarząd CFI Holding S.A. tym samym informuje, iż wypracowany zysk netto za 2014 rok przez spółki wchodzące wcześniej w skład grupy CFI Sp. z o. o. w łącznej kwocie 70 429,5 tys. zł netto nie podlega ujęciu w 2014 roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat CFI Holding S.A. za 2014 rok. Konsolidacja wyników - zysku netto Spółek z Grupy CFI Sp. z o. o. będzie na bieżąco dokonywana w sprawozdaniu finansowym Grupy CFI Holding S.A. w 2015 roku.

Z wyrazami szacunku

Wiceprezes Zarządu

Michał Kawczyński