

# Colian Holding SA

## Wybrane dane finansowe Grupy Colian Holding S.A.

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Colian Holding S.A. przeliczone na EURO

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018 - 31.03.2018	4,1784	4,1423	4,2416	4,2085
01.01.2017 - 31.03.2017	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018/31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017/31.03.2017	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	231 005	55 286	210 399	49 054
Koszt własny sprzedaży	157 219	37 627	155 953	36 360
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 678	3 513	10 347	2 412
Zysk (strata) brutto	21 253	5 086	12 326	2 874
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	17 886	4 281	9 696	2 261
Aktywa razem	1 252 319	297 569	1 117 895	264 917
Zobowiązania razem	366 717	87 137	225 619	53 467
w tym zobowiązania krótkoterminowe	274 136	65 139	173 724	41 169
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	885 602	210 432	892 276	211 450
Kapitał zakładowy	30 346	7 211	30 346	7 191
Średnioważona liczba akcji w okresie	182 614 012	182 614 012	182 989 562***	182 989 562***
Liczba akcji na dzień bilansowy	182 614 012*	182 614 012*	182 898 712**	182 898 712**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,85	1,15	4,88	1,16
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,02	0,05	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 734	10 227	22 320	5 204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140 460	-33 616	-5 110	-1 191
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 978	-9 328	-1 184	-276

\* Akcje na dzień 31.03.2018 r. w liczbie 182 614 012 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2018 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2018 r. akcje własne w ilości 10 189 757 szt.

\*\* Akcje na dzień 31.03.2017 r. w liczbie 182 898 712 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2017 r. akcje własne w ilości 9 905 057 szt.

\*\*\* w raporcie kwartalnym za okresie od 01.01 – 31.03.2017 roku Spółka w wyniku pomyłki spowodowanej błędną kalkulacją podała jako średnioważoną ilość akcji 144 377 612. Prawidłowa średnioważona ilość akcji to 182 989 562.

## Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Colian Holding S.A. przeliczone na EURO

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018 - 31.03.2018	4,1784	4,1423	4,2416	4,2085
01.01.2017 - 31.03.2017	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

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

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018/31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017/31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93	22	9	2
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-345	-83	-316	-74
Zysk (strata) brutto	4 364	1 044	4 994	1 164
Zysk (strata) netto	4 364	1 044	4 993	1 164
Aktywa razem	1 074 796	255 387	852 408	202 002
Zobowiązania razem	202 500	48 117	915	217
w tym zobowiązania krótkoterminowe	198 208	47 097	105	25
Kapitał własny	872 296	207 270	851 493	201 785
Kapitał zakładowy	30 346	7 211	30 346	7 191
Średnioważona liczba akcji w okresie	182 614 012	182 614 012	182 898 712***	182 898 712***
Liczba akcji na dzień bilansowy	182 614 012*	182 614 012*	182 989 562**	182 989 562**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,78	1,14	4,66	1,10
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,01	0,03	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 587	-380	-315	-73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-169 683	-40 610	3 438	802
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 626	5 654	-538	-125

\* Akcje na dzień 31.03.2018 r. w liczbie 182 614 012 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2018 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2018 r. akcje własne w ilości 10 189 757 szt.

\*\* Akcje na dzień 31.03.2017 r. w liczbie 182 898 712 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2017 r. akcje własne w ilości 9 905 057 szt.

\*\*\* w raporcie kwartalnym za okresie od 01.01 – 31.03.2017 roku Spółka w wyniku pomyłki spowodowanej błędną kalkulacją podała jako średnioważoną ilość akcji 144 377 612. Prawidłowa średnioważona ilość akcji to 182 989 562.

# Colian Holding SA

***Skrócone śródroczne  
sprawozdania finansowe***

***GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 r.***

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.....</b>	<b>6</b>
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2018 R. ....</b>	<b>11</b>
<b>I. WPROWADZENIE.....</b>	<b>11</b>
<b>II. INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>11</b>
<b>1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....</b>	<b>11</b>
<b>2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....</b>	<b>11</b>
<b>3. OKRESY PREZENTOWANE.....</b>	<b>11</b>
<b>4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 31.03.2018 R.....</b>	<b>12</b>
<b>5. BIEGLI REWIDENCI.....</b>	<b>12</b>
<b>6. BANKI .....</b>	<b>12</b>
<b>7. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM.....</b>	<b>12</b>
<b>8. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ BILANSOWY .....</b>	<b>12</b>
<b>9. SPÓŁKI ZALEŻNE.....</b>	<b>13</b>
<b>10. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM W DNIU 31 MARCA 2018 R. ....</b>	<b>14</b>
<b>11. PODMIOTY STOWARZYSZONE.....</b>	<b>15</b>
<b>12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....</b>	<b>15</b>
<b>13. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
<b>III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....</b>	<b>15</b>
<b>IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>15</b>
<b>V. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>16</b>
<b>VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI.....</b>	<b>18</b>
<b>VII. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.....</b>	<b>18</b>
NOTA 1. SEGMENTY OPERACYJNE .....	18
NOTA 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	25
NOTA 3. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY .....	25
NOTA 4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (WARTOŚCI GODZIWEJ) .....	26
NOTA 5. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	26
NOTA 6. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	27
NOTA 7. ZOBOWĄZANIA WARUNKOWE.....	2729
NOTA 8. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE .....	279
NOTA 9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	279
NOTA 10. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH ( OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB .....	279

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

NOTA 11. SPRAWY SĄDOWE.....	30
NOTA 12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	30

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING  
S.A. ....**

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	31
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	31
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	32
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	33
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	34

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECIEGO KWARTAŁU  
2017 ROKU.....**

<b>I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....</b>	<b>35</b>
<b>II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>35</b>
<b>III. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>35</b>
<b>IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI.....</b>	<b>35</b>
<b>V. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.....</b>	<b>35</b>
NOTA 1. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	35
NOTA 2. INWESTYCJE W ZALEŻNYCH .....	36
NOTA 3. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	37
NOTA 4. KREDYTY I POŻYCZKI.....	38

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.**

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>za okres 01.01.2018 - 31.03.2018</b>	<b>za okres 01.01.2017 - 31.03.2017</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>231 005</b>	<b>210 399</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	190 919	171 241
Przychody ze sprzedaży usług	27 776	20 237
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 310	18 921
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>157 219</b>	<b>155 953</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	145 885	138 075
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 334	17 878
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>73 786</b>	<b>54 446</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 911	2 375
Koszty sprzedaży	40 518	26 791
Koszty ogólnego zarządu	18 608	17 131
Pozostałe koszty operacyjne	1 893	2 552
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>14 678</b>	<b>10 347</b>
Przychody finansowe	7 524	2 211
Koszty finansowe	949	232
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>21 253</b>	<b>12 326</b>
Podatek dochodowy	3 367	2 630
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>17 886</b>	<b>9 696</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>17 886</b>	<b>9 696</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>17 886</b>	<b>9 696</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>17 886</b>	<b>9 696</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 002	-975
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	376	-677
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	760	-185
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>21 504</b>	<b>8 229</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>21 504</b>	<b>8 229</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>856 511</b>	<b>694 636</b>	<b>705 537</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	323 291	306 565	322 908
Wartości niematerialne	289 720	289 483	296 828
Wartość firmy	143 781	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	18 486	18 595	19 482
Instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	64 447	60 445	30 930
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 786	17 014	32 855
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>393 487</b>	<b>506 396</b>	<b>408 811</b>
Zapasy	85 562	67 743	83 290
Należności handlowe	212 045	220 254	198 327
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 167	1 894	75
Pozostałe należności	3 407	8 032	3 022
Pozostałe aktywa finansowe	18 756	11 611	12 192
Rozliczenia międzyokresowe	8 537	2 141	7 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 013	194 721	104 873
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 321</b>	<b>2 407</b>	<b>3 547</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 252 319</b>	<b>1 203 439</b>	<b>1 117 895</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>885 602</b>	<b>862 787</b>	<b>892 276</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>885 602</b>	<b>862 787</b>	<b>892 276</b>
Kapitał zakładowy	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	984 268	984 268	887 036
Akcje własne (wielkość ujemna)	-28 678	-28 678	-27 717
Pozostałe kapitały	235 782	235 782	235 782
Zyski zatrzymane	-357 620	-338 275	-241 400
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot kontrolujący	21 504	-20 656	8 229
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>92 581</b>	<b>91 394</b>	<b>51 895</b>
Kredyty i pożyczki	21		16 000
Inne zobowiązania długoterminowe	568	851	851
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 239	84 949	28 895
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	231		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 382	5 383	5 658
Pozostałe rezerwy	140	211	491
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>274 136</b>	<b>249 258</b>	<b>173 724</b>
Kredyty i pożyczki	72 009	73 696	
Pozostałe zobowiązania finansowe	21		
Zobowiązania handlowe	125 492	120 766	103 416
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 795		1 836
Pozostałe zobowiązania	25 674	17 863	31 747
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	53		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 081	5 081	4 512
Pozostałe rezerwy	44 011	31 852	32 213
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 252 319</b>	<b>1 203 439</b>	<b>1 117 895</b>
Wartość księgową na akcję w zł	<b>4,85</b>	<b>4,72</b>	<b>4,88</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu



**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot kontrolujący	Kapitały własne udziałowców jednostki kontrolującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>za okres 01.01.2018-31.03.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>984 268</b>	<b>235 782</b>	<b>-28 678</b>	<b>-358 931</b>	<b>0</b>	<b>862 787</b>	<b>0</b>	<b>862 787</b>
Podział zysku netto									
Suma dochodów całkowitych						21 504	21 504		21 504
Pozostałe					1 311		1 311		1 311
Zakup akcji własnych									
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>984 268</b>	<b>235 782</b>	<b>-28 678</b>	<b>-357 620</b>	<b>21 504</b>	<b>885 602</b>	<b>0</b>	<b>885 602</b>
<b>za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>886 950</b>	<b>235 782</b>	<b>-27 179</b>	<b>-241 400</b>	<b>0</b>	<b>884 499</b>	<b>0</b>	<b>884 499</b>
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						8 229	8 229		8 229
Pozostałe		86					86		86
Zakup akcji własnych				-538			-538		-538
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>887 036</b>	<b>235 782</b>	<b>-27 717</b>	<b>-241 400</b>	<b>8 229</b>	<b>892 276</b>	<b>0</b>	<b>892 276</b>
<b>za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>886 950</b>	<b>235 782</b>	<b>-27 179</b>	<b>-241 400</b>	<b>0</b>	<b>884 499</b>	<b>0</b>	<b>884 499</b>
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						-20 656	-20 656		-20 656
Pozostałe		97 318			-96 875		443		443
Zakup akcji własnych				-1 499			-1 499		-1 499
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>984 268</b>	<b>235 782</b>	<b>-28 678</b>	<b>-338 275</b>	<b>-20 656</b>	<b>862 787</b>	<b>0</b>	<b>862 787</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>21 253</b>	<b>12 326</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>22 988</b>	<b>8 525</b>
Amortyzacja	7 558	7 492
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5 784	-23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	243	30
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-338	-98
Zmiana stanu rezerw	6 714	12 652
Zmiana stanu zapasów	-9 738	1 464
Zmiana stanu należności	35 838	13 866
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 305	-20 937
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-6 008	-5 539
Inne korekty	-192	-382
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>44 241</b>	<b>20 851</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 507	1 469
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>42 734</b>	<b>22 320</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>277</b>	<b>3 192</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	108	348
Odsetki	169	144
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2 700
<b>Wydatki</b>	<b>140 737</b>	<b>8 302</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 390	6 414
Wydatki na aktywa finansowe	130 127	1 863
Udzielone pożyczki	7 200	0
Inne wydatki inwestycyjne	20	25
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-140 460</b>	<b>-5 110</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 790</b>	<b>388</b>
Kredyty i pożyczki	1 808	0
Inne wpływy finansowe	982	388
<b>Wydatki</b>	<b>41 768</b>	<b>1 572</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		538
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	41 274	922
Odsetki	337	106
Inne wydatki finansowe	157	6
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-38 978</b>	<b>-1 184</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-136 704</b>	<b>16 026</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>130 708</b>	<b>15 486</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-490
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>200 973</b>	<b>89 400</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>64 269</b>	<b>105 426</b>

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska

Marcin Szulawa

Jan Kolański

Sporządzający sprawozdanie

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2018 R.

### I. WPROWADZENIE

Zgodnie z § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. z 20.04.2018 r. poz. 757) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego kwartału 2018 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian Holding S.A. za I kwartał 2018 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu 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;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Colian Holding S.A. na podstawie par. 62 ust. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

### II. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	Colian Holding
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000009994
Numer statystyczny REGON:	090205344

#### 2. Czas trwania jednostki dominującej

Spółka dominująca Colian Holding S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

#### 3. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2018 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### **4. Skład organów jednostki dominującej w dniu 31.03.2018 r.**

**Zarząd**

- Jan Kolański - Prezes Zarządu
- Marcin Szulawa - Członek Zarządu

#### **Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza**

- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Obłój Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej
- Mikołaj Franzkowiak Członek Rady Nadzorczej

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

### **5. Biegli rewidenci**

KPMG Audyt sp. z o.o. sp.k.

### **6. Banki**

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą jednostki dominującej - Spółki Colian Holding S.A. to:

BANK PEKAO S.A. – rachunki bankowe

Bank Millennium S.A. – rachunki bankowe

Erste Securities Polska S.A. – rachunek inwestycyjny

IPOPEMA Securities S.A. DM - rachunek inwestycyjny

### **7. Notowania na rynku regulowanym**

#### **1. Informacje ogólne:**

<b>Giełda:</b>	<b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	<b>COLIAN / COL / PLJTRZN00011</b> Rynek Podstawowy pozostałe
<b>Sektor na GPW:</b>	Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250
<b>2. System depozytowo – rozliczeniowy:</b>	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

#### **3. Kontakty z inwestorami:**

**Piotr Woźniak**  
tel.+48 502 288 180  
e-mail: pwozniak@colian.com

### **8. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej na dzień bilansowy**

W dniu 31.03.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<b>Porozumienie akcjonariuszy w tym:</b>	<b>150 945 315</b>	<b>78,29%</b>	<b>150 988 115</b>	<b>78,28%</b>
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex sp. z o.o.	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumaInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	63 105 397	32,73%	63 105 397	32,72%
Colian Holding S.A. z akcjami własnymi	10 189 757	5,29%	10 189 757	5,28%
<b>Pozostali akcjonariusze:</b>	<b>41 858 454</b>	<b>21,71%</b>	<b>41 890 454</b>	<b>21,72%</b>
<b>Razem</b>	<b>192 803 769</b>	<b>100,00%</b>	<b>192 878 569</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 28.03.2018 r. pomiędzy AllumaInvest sp. z o.o., Ziołopex sp. z o.o., Janem Kolańskim, Barbarą Kolańską, Colian Holding S.A. (Spółka) oraz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawarte zostało Porozumienie. Strony tego Porozumienia planują nabycie w drodze Wezwania, przez niektóre Strony Porozumienia, wszystkich akcji Spółki i docelowe wycofanie ich z obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW oraz dalej zniesienie dematerializacji tych akcji.

Porozumienie reguluje szereg kwestii związanych z celami na jakie zostało zawarte, zadaniami jakie poszczególne Strony będą miały w Porozumieniu, wspólnego ustalania stanowiska na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy oraz czasu trwania Porozumienia - o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 29.03.2018 r.

W związku z utworzeniem Porozumienia i przekroczeniem przez nie 66% ogólnej liczby głosów w Colian Holding S.A., Porozumienie wezwało do skupu wszystkich pozostałych akcji w liczbie 41.858.454 sztuk w cenie 3,76 zł za sztukę - Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym nr 6/2018 z dnia 29.03.2018 r.

Głównym zamiarem Wzywających jest podjęcie po przeprowadzeniu Wezwania działań ukierunkowanych na docelowe zniesienie dematerializacji Akcji oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W związku z powyższym, na zasadach określonych w szczególności w Ustawie, Wzywający zamierzają doprowadzić do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji Spółki, a następnie wystąpienia przez Spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Spółki).

Intencją Wzywających jest to, aby po przeprowadzeniu Wezwania, przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych na zasadach określonych w szczególności w art. 82 Ustawy, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

## 9. Spółki zależne

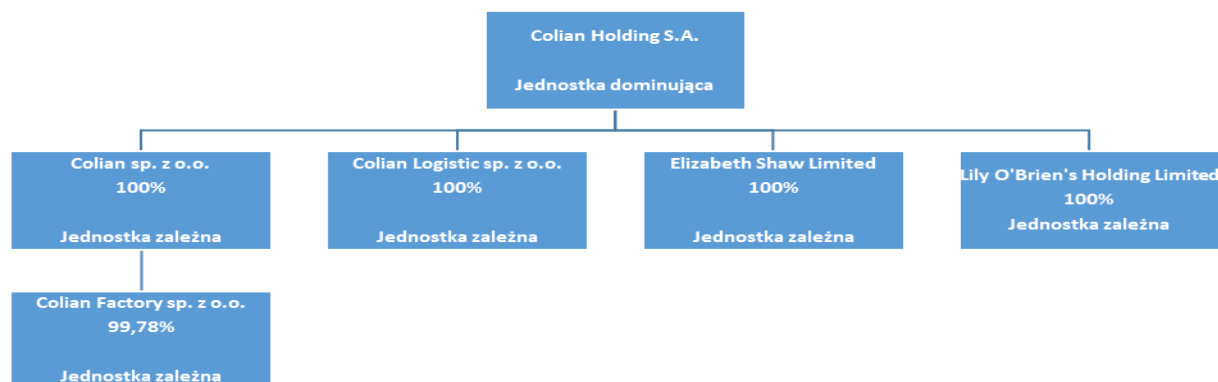
W dniu 31 marca 2018 r. poniżej wymienione spółki zależne wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.:

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Elizabeth Shaw Limited
- Lily O'Brien's Holding Limited (jednostka dominująca w stosunku do Lily Ltd. oraz Lily UK).

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**10. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 31 marca 2018 r.**



Źródło: Spółka dominująca

Zaprezentowany w schemacie graficznym posiadany udział procentowy w spółkach zależnych dotyczy udziału w kapitale i jest równy procentowemu udziałowi w posiadanych głosach.

**Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej**

W dniu 22.12.2017 roku Colian Holding S.A. (Spółka dominująca) podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale własnym spółki pod firmą Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia ("LOBH"). Płatność ceny za udziały oraz przeniesienie ich własności na Spółkę nastąpiło w dniu 03.01.2018 roku.

Sprzedającym udziały była spółka CCIF Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu wchodząca w skład Carlyle Cardinal Ireland Fund oraz grupa udziałowców mniejszościowych.

Cena transakcyjna nabycia udziałów wyniosła 33 819 454 EUR, przy czym, cena ta uległa zmianie na skutek przeliczenia wartości skonsolidowanego kapitału obrotowego i długu netto wg stanu na dzień 31.12.2017 roku. Przeliczenia dokonano w dniu 28.03.2018 roku dopłacając sprzedającym do ceny kwotę 420 343 EUR.

LOBH jest spółką holdingową grupy kapitałowej Lily's Limited Holding (dalej Grupa LOB) w skład, której wchodzi jeszcze:

- spółka Lily's Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia, która jest producentem i dystrybutorem wyrobów czekoladowych oraz deserów klasy premium pod marką Lily O'Brien's oferowanych na rynkach Irlandii, Wielkiej Brytanii, USA, Australii i innych, jak również dostawcą do wiodących światowych linii lotniczych.
- spółka Lily O'Brien's UK Limited z siedzibą w Shillington, Wielka Brytania, prowadząca działalność handlową w zakresie wyrobów Lily O'Brien's na rynku Wielkiej Brytanii.

Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Colian poprzez przejęcia na rynkach zagranicznych.

Colian Holding S.A. przejmując kontrolę nad grupą kapitałową spółki Lily O'Brien's Holding Limited potwierdza, że zainteresowana jest podmiotami posiadającymi silne brandy, które można dynamicznie rozwijać przy wsparciu organizacyjnym Grupy, oraz które mieszczą się w ramach rozwijanych dywizji: słodczy, napojów i kulinariów.

Na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2018 roku wartości firmy rozliczono prowizorycznie w oparciu o dostępne na dzień nabycia kontroli wartości księgowe poszczególnych pozycji aktywów netto jednostki. Grupa jest obecnie w trakcie realizacji alokacji ceny nabycia.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Grupy LOB na dzień nabycia kontroli przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	20 551
Zapasy	8 081
Należności	22 228
Krótkoterminowe aktywa finansowe	627
Środki pieniężne	14 561
Rozliczenia międzyokresowe	403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	570
Pozostałe rezerwy	5 375

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Długoterminowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	1 314
Krótkoterminowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	37 674
Zobowiązania handlowe	12 820
Pozostałe zobowiązania	4 994
Rozliczenia międzyokresowe pasywne	297
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>3 407</b>
Udział jednostki dominującej w aktywach netto	100%

Transakcja nabycia 100,00% akcji w Lily O'Brien's Holding Limited została rozliczona następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kwota (tys. PLN)</b>
Koszt połączenia	144 688
Oszacowane aktywa netto Grupy LOB	3 407
Wartość firmy skonsolidowanej na objęciu Grupy LOB	141 281

Powyższe wyliczenie wartości firmy zostanie w istotnym zakresie skorygowane w wyniku ostatecznej wyceny wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w szczególności w efekcie wyceny przejętych środków trwałych i znaków towarowych.

Transakcja podlegać będzie ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od dnia nabycia kontroli nad Grupą LOB, a jej wynik może istotnie różnić się od wartości wstępnie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2018 roku.

### **11. Podmioty stowarzyszone**

W Grupie Kapitałowej Colian Holding S.A. podmioty stowarzyszone nie występują.

### **12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz**

Emitent nie publikował prognozy wyników na okres pierwszego kwartału 2018 r.

### **13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2018 roku.

## **III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Wpływ nowych standardów na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono w pkt V. Zmiany zasady rachunkowości.

## **IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy od 31.03.2018 r. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy od 31.03.2018 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W okresie pierwszego kwartału 2018 r. w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. wystąpiły zmiany, o których mowa w punkcie 10 informacji ogólnych.

## V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 roku Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem przyjętych dwóch nowych standardów:

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami oraz* Zmiany do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2014)* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później.

Zastosowanie nowych standardów nie miało wpływu na wykazane wartości dla pozycji prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 roku za pierwszy kwartał 2018, jak i prezentowane okresy porównywalne.

Przedstawione dane porównawcze na dzień 31.12.2017 roku oraz za I kwartał 2017 roku zostały sporządzone przekształcone dla MSSF 9 oraz MSSF 15 retrospektywnie. Pozostałe zasady wyceny i klasyfikacji nie były zmieniane i zostały ujawnione w sprawozdaniu za 2017 rok.

### Instrumenty finansowe (MSSF 9)

#### Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Grupa zastosowała zasady klasyfikacji i wyceny wynikające z MSSF 9 stosując podejście w pełni retrospektywne.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zmieniła kwalifikację posiadanych aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 przypisując je do jednej z kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych (pożyczek, należności i środków pieniężnych) do odpowiedniej kategorii przeprowadzona została w oparciu o przyjęty model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi oraz w oparciu o charakterystykę umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

#### Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie zaklasyfikowano :

- należności z tytułu dostaw i usług - model biznesowy HTC (tylko przepływ środków w wartości nominalnej, bez opcji sprzedaży)

- pożyczki udzielone - model biznesowy HTC (tylko przepływ środków w wartości nominalnej oraz odsetek, bez opcji sprzedaży),

- pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty - model biznesowy HTC (tylko przepływ środków w wartości nominalnej oraz ewentualnych odsetek, bez opcji sprzedaży),

Do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

Dla należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności, po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dla udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do 12 miesięcy nie stosuje się dyskontowania.

#### Jako instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody zaklasyfikowano:

- posiadane akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie w momencie początkowego ujęcia,

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Grupa nie zidentyfikowała też innych pozycji, których wycena uległaby zmianie na skutek wprowadzenia do stosowania nowego standardu MSSF 9.

Grupa nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne i zabezpieczających wartość godziwą aktywów finansowych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
Akcje notowane	Dostępne do sprzedaży	Instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

		dochody
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

**Utrata wartości**

Nowy standard MSSF 9 wymaga od Grupy ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, czyli posiadane wierzytelności (handlowe i pozostałe), udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa wyceniając pozycje aktywów finansowych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2018 roku, zastosowała następujące podejście:

**Należności z tytułu dostaw i usług**

Zarówno w przypadku należności o istotnym poziomie finansowania, jak i nieistotnym, grupa przyjęła zasadę stosowania kalkulacji utraty wartości przy zastosowaniu matrycy odpisów opartej o wiekowanie należności, bazując na danych historycznych. Wyceniając pozycje aktywów finansowych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2018 roku, Grupa nie zidentyfikowała potrzeby wprowadzenia istotnej korekty z tytułu wpływu oczekiwanych w przyszłości strat należności z tytułu dostaw i usług.

**Pożyczki i gwarancje finansowe udzielone spółkom powiązanym**

Szacunki utraty wartości wskazują na to, że oczekiwana utrata wartości inwestycji w postaci udzielonych pożyczek, a także odsetek z nimi związanych oraz udzielonych gwarancji finansowych jest nieistotna. Transakcje dotyczą podmiotów, które są powiązane osobowo bądź udziałowo w wielkościach bliskich 100% w ramach Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A., co w połączeniu z charakterem relacji biznesowych w Grupie nie generuje ryzyka kredytowego. Zapadalność pożyczek nie przekracza 12 miesięcy z niewykluczoną możliwością ich przedłużenia.

**Pozostałe należności finansowe**

Przyjęte zostało indywidualne podejście do oceny utraty wartości pozostałych należności finansowych, ze względu na ich niestandardowy charakter.

**Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty**

Przyjęto zasadę braku szacunków na utratę wartości tych pozycji ze względu na ich największą płynność i praktycznie nie ograniczoną dostępność, zatem ryzyko kredytowe jest znikome.

**Przychody z tytułu umów z klientami (MSSF 15)**

**Przekształcenie danych porównywalnych**

W dniu 1 stycznia 2018 roku wszedł w życie MSFF 15 Przychody z umów z klientami. Grupa Colian Holding S.A. zdecydowała o pełnym retrospektywnym zastosowaniu powyższego standardu po raz pierwszy dla okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2018 roku. Oznacza to, że dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia wpływu nowego standardu, tak jakby obowiązywał on dla okresów przed datą wejście standardu w życie.

Grupa dostosowując się do wymogów nowego standardu sprawozdawczości finansowej MSSF 15 dokonała przeniesienia wartości kosztów płatności dla klientów z tytułu umów handlowych z pozycji koszty sprzedaży do pozycji przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (zmniejszenie pozycji) bez wpływu na wartość zysku netto.

Poniższa tabela zawiera zestawienie różnic powstałych z tytułu zmiany prezentacji danych porównywalnych skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2017	1 kwartał 2017	1 kwartał 2017
	było	po przekształceniu	zmiana
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	229 607	210 399	-19 208
Przychody ze sprzedaży produktów	190 449	171 241	-19 208
Przychody ze sprzedaży usług	20 237	20 237	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 921	18 921	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	155 953	155 953	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	138 075	138 075	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 878	17 878	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	73 654	54 446	-19 208
Pozostałe przychody operacyjne	2 375	2 375	0
Koszty sprzedaży	45 999	26 791	-19 208
Koszty ogólnego zarządu	17 131	17 131	0
Pozostałe koszty operacyjne	2 552	2 552	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	10 347	10 347	0

## VI. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki prowadzą działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Colian prezentowane są w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

## VII. Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 r.

### Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej Grupy Colian Holding S.A. prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dokonując klasyfikacji segmentów operacyjnych w Grupie kierowano się zasadą, że segment operacyjny jest częścią składową:

- która, angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której, wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Oznacza to, że do segmentu zaliczamy takie części składowe jednostki i w takiej formie je prezentujemy, w jakiej analizuje je kierownictwo jednostki i na jej podstawie podejmuje strategiczne decyzje. A więc będzie to prezentacja pochodząca z rachunkowości zarządczej Spółek dla poszczególnych kierowników pionów, czy departamentów odpowiedzialnych za swoje komórki.

#### Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

**a) Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:**

Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. obejmuje jednostki gospodarcze prowadzące działalność produkcyjną w branży spożywczej oraz działalność handlową, polegającą na sprzedaży, głównie wyrobów własnych Grupy. Głównym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów operacyjnych były wytwarzane produkty, które można zakwalifikować do podobnej grupy produktowej np. słodczyce, napoje, dodatki kulinarne, lody, działalność logistyczna.

**b) Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:**

Sprawozdawczość segmentowa Grupy Kapitałowej oparta jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie Grupy odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 5 segmentów branżowych:

- segment słodczy,
- segment napojów,
- segment kulinarny,
- segment logistyczny,
- segment lodów.

Wyróżnione segmenty branżowe obejmują produkcję i sprzedaż poniżej wymienionych grup produktowych:

- segment słodczy produkuje i dostarcza bogatą ofertę wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka, Goplana i Solidarność oraz szereg marek produktowych takich jak np. Grzeński, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Złoty Orzech, Elizabeth Shaw, LilyOBriens
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypek: jednorodnych i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta,
- segment logistyczny świadczy usługi w zakresie transportu, komplementacji dostaw oraz magazynowania wyrobów dla spółek krajowych Grupy, świadczy również usługi logistyczne dla zewnętrznych odbiorców krajowych i zagranicznych.
- segment lodów to nowa linia biznesowa w Grupie, obejmuje sprzedaż produktów mrożonych pod znanymi markami będącymi własnością Grupy. W marcu 2018 roku po raz pierwszy do dystrybucji wprowadzone zostały lody pod markami: Jeżyki, Grzeński oraz Oranżada.

Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

Cztery spółki Grupy objęte skonsolidowanym sprawozdaniem mając siedziby na terenie Polski, Elizabeth Shaw na terenie Anglii, natomiast Grupa LOB na terenie Irlandii oraz Anglii. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

#### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Działalność kontynuowana		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

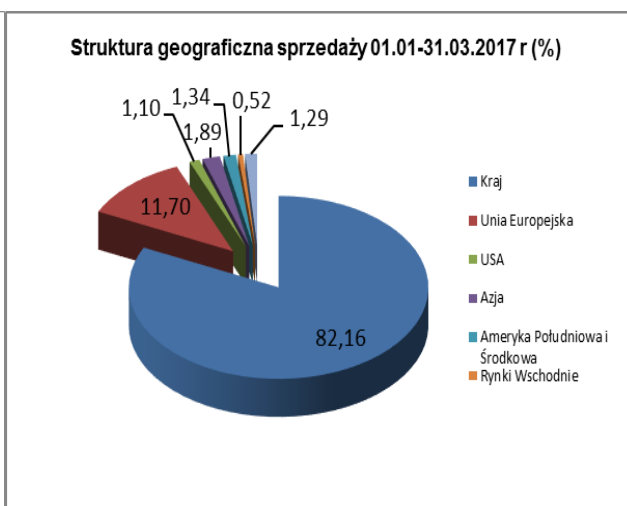
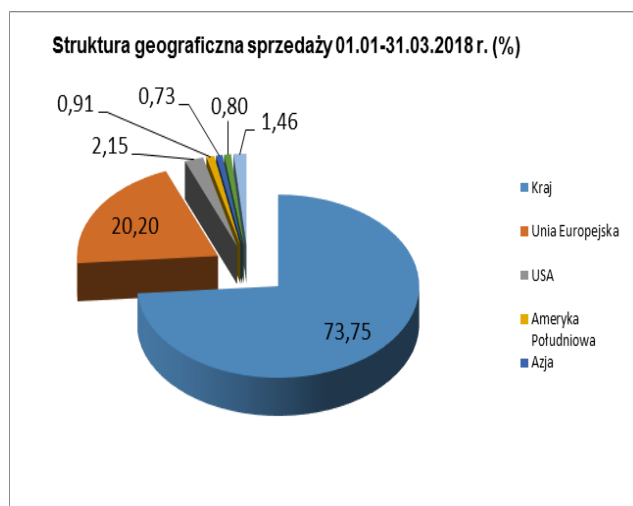
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprzedaż towarów i materiałów	12 310	18 921
Sprzedaż produktów	190 919	171 241
Sprzedaż usług	27 776	20 237
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>231 005</b>	<b>210 399</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 911	2 375
Przychody finansowe	7 524	2 211
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>240 440</b>	<b>214 985</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

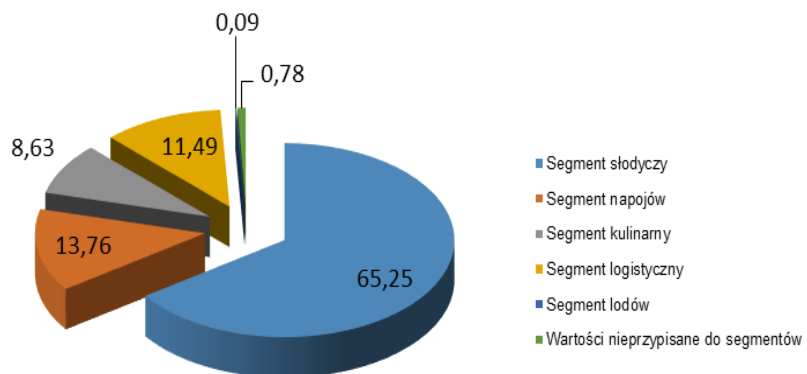
Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>170 355</b>	<b>73,75</b>	<b>172 859</b>	<b>82,16</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>60 650</b>	<b>26,25</b>	<b>37 540</b>	<b>17,84</b>
Unia Europejska	46 653	20,20	24 618	11,70
Rynki wschodnie	1 855	0,80	1 099	0,52
USA	4 970	2,15	2 309	1,10
Azja	1 690	0,73	3 980	1,89
Ameryka Południowa	2 112	0,91	2 829	1,34
Kanada	482	0,21	618	0,29
Afryka	1 320	0,57	1 128	0,54
Australia	120	0,05	139	0,07
Pozostałe	1 448	0,63	820	0,39
<b>Razem</b>	<b>231 005</b>	<b>100,00</b>	<b>210 399</b>	<b>100,00</b>



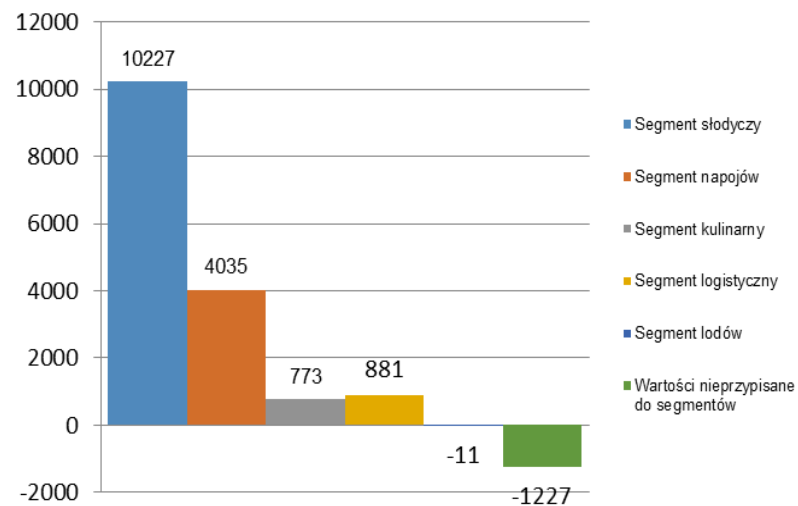
**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01- 31.03.2018 r.**

Wyszczególnienie	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Segment logistyczny	Segment lodów	Segment nieprzypisany	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>151 970</b>	<b>32 048</b>	<b>20 099</b>	<b>26 760</b>	<b>200</b>	<b>1 839</b>	<b>232 916</b>
Sprzedaż na zewnątrz	150 972	31 930	20 017	26 614	200	1 272	231 005
Pozostałe przychody operacyjne	998	118	82	146		567	1 911
Koszty segmentu	140 973	27 888	19 305	25 804	211	2 164	216 345
Pozostałe koszty operacyjne	770	125	21	75		902	1 893
<b>Wynik segmentu</b>	<b>10 227</b>	<b>4 035</b>	<b>773</b>	<b>881</b>	<b>- 11</b>	<b>- 1 227</b>	<b>14 678</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>10 227</b>	<b>4 035</b>	<b>773</b>	<b>881</b>	<b>- 11</b>	<b>- 1 227</b>	<b>14 678</b>
Przychody finansowe	868	214	137	139		6 166	7 524
Koszty finansowe	449					500	949
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>10 646</b>	<b>4 249</b>	<b>910</b>	<b>1 020</b>	<b>- 11</b>	<b>4 439</b>	<b>21 253</b>
Podatek dochodowy	198	181	- 1	193		2 796	3 367
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>10 448</b>	<b>4 068</b>	<b>911</b>	<b>827</b>	<b>- 11</b>	<b>1 643</b>	<b>17 886</b>
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:</b>							
Amortyzacja środków trwałych	5 049	1 350	341	333	17	280	7 370
Amortyzacja wartości niematerialnych	35	39	4				78
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych						110	110
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia						1 285	1 285
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	35	3	2				40
Odpis aktualizujący wartość należności	47	12	8	26		1	94
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	430	113	71	56		12	682
Wyceny finansowe przychody	602	152	102	102		496	1 454
Wyceny finansowe koszty	216	16	11	22		377	642
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>							
Aktywa przypisane do segmentu	823 477	126 924	60 776	54 949	1 393	184 800	1 252 319
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	201 861	28 987	12 761	23 012	115	99 981	366 717
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>2 273</b>	<b>547</b>	<b>56</b>	<b>67</b>		<b>639</b>	<b>3 582</b>
rzeczowe aktywa trwałe	2 273	547	56	67		486	3 429
wartości niematerialne						153	153

Przychody wg segmentów (%) 01.01-31.03.2018 r.



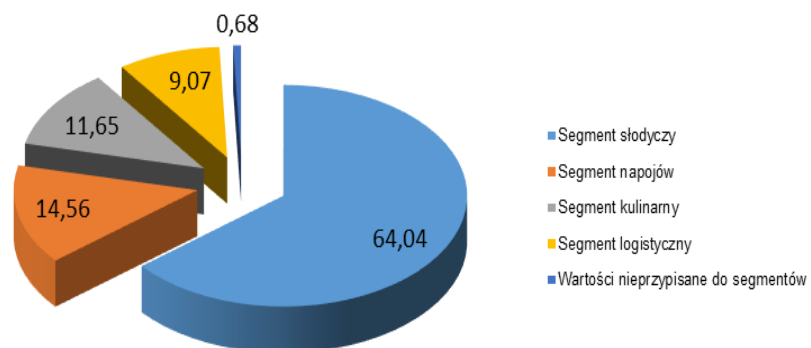
Zysk/strata z działalności operacyjnej w tys. PLN  
 01.01-31.03.2018 r.



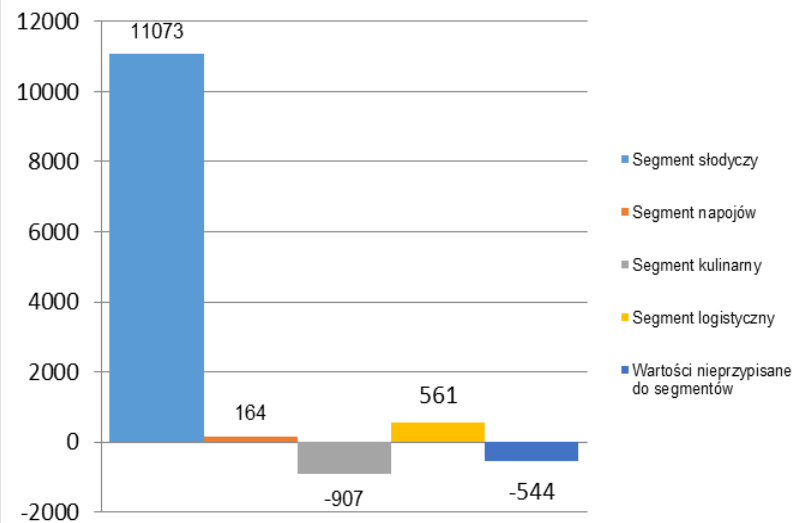
**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2017 r.**

Wyszczególnienie	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Segment logistyczny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>136 269</b>	<b>30 989</b>	<b>24 791</b>	<b>19 292</b>	<b>1 433</b>	<b>212 774</b>
Sprzedaż na zewnątrz	134 758	30 714	24 623	19 132	1 172	210 399
Pozostałe przychody operacyjne	1 511	275	168	160	261	2 375
Koszty segmentu	123 314	30 541	25 550	18 675	1 795	199 875
Pozostałe koszty operacyjne	1 882	284	148	56	182	2 552
<b>Wynik segmentu</b>	<b>11 073</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>907</b>	<b>-</b>	<b>544</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>11 073</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>907</b>	<b>-</b>	<b>544</b>
Przychody finansowe	1 595	260	247	4	105	2 211
Koszty finansowe	187	-	-	79	34	232
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 481</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>405</b>
Podatek dochodowy	1 730	341	86	140	333	2 630
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>10 751</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>746</b>	<b>-</b>	<b>738</b>
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:</b>						
Amortyzacja środków trwałych	5 158	1 276	394	294	95	7 217
Amortyzacja wartości niematerialnych	68	201	6			275
Odpis aktualizujący wartość zapasów	75					75
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	15		23			38
Odpis aktualizujący wartość należności	583	145	105	3	14	850
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	799	199	144	16	19	1 177
Wyceny finansowe przychody	1 413	241	239	85	86	2 064
Wyceny finansowe koszty	279	19	17	85	385	785
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>						
Aktywa przypisane do segmentu	651 931	140 404	72 333	47 930	205 297	1 117 895
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	141 205	24 503	12 760	19 035	28 116	225 619
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>						-
rzeczowe aktywa trwałe	1 659	25	-	183	1 216	3 083
wartości niematerialne	8			48		56

Przychody wg segmentów (%) 01.01-31.03.2017



Zysk/strata z działalności operacyjnej w tys. PLN  
 01.01-31.03.2017 r.





**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	345	99
Przychody z tyt. wpłaty za zwrot kosztów i rezerwa założona - najem	70	0
Rozwiązanie rezerw	148	302
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	722	1 215
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	137	205
Otrzymane dotacje	370	388
Splata odpisanych należności	13	11
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	1
Otrzymane bonusy	6	32
Korekta podatku VAT	53	0
Wynagrodzenie płatnika	1	1
Zwrot kosztów	5	70
Pozostałe	32	51
<b>Razem</b>	<b>1 911</b>	<b>2 375</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zawiązanie rezerw	225	941
Reklamacje	299	
Darowizny	4	128
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	11	5
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej	110	
Odpisy aktualizujące aktywa	94	925
Likwidacja aktywów	216	205
Kary umowne	111	177
Koszty egzekucyjne		2
Koszty powypadkowe	52	64
Składki członkowskie	75	75
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	612	
Pozostałe	85	30
<b>Razem</b>	<b>1 893</b>	<b>2 552</b>

**Nota 3. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

Inwestycje długoterminowe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Akcje spółek notowanych na giełdzie	64 447	60 445	30 930
<b>RAZEM</b>	<b>64 447</b>	<b>60 445</b>	<b>30 930</b>

**Akcje spółek notowanych na giełdzie**

Typ transakcji	Liczba akcji	średni kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2018</b>	<b>7,70%</b>		<b>41 856</b>		<b>64 447</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	13 800 226	3,03	41 856	4,67	64 447
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2017</b>	<b>5,26%</b>		<b>26 668</b>		<b>30 930</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	9 316 283	2,86	26 668	3,32	30 930
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2017</b>	<b>7,70%</b>		<b>41 856</b>		<b>60 445</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	13 800 226	3,03	41 856	4,38	60 445

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa posiadanych akcji Vistula S.A. została wyceniona na dzień 31.03.2018 roku według kursu zamknięcia z dnia 29.03.2018 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Różnica pomiędzy wartością godziwą akcji na dzień 31.03.2018 roku, a wartością na dzień 31.12.2017 rok (ostatni dzień wyceny) w kwocie 4 002 tys. PLN za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 r. zwiększyła inne całkowite dochody Grupy.

### Nota 4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (WARTOŚCI GODZIWEJ)

#### Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 31.03.2018 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej (akcje Vistula S.A.). Jest to pozycja długoterminowa. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 1.

### Nota 5. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych przez Grupę Colian Holding S.A w okresie pierwszego kwartału 2018 r. z jej jednostkami powiązanymi.

Ziolopec sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 31.03.2018 r.	216 tys. PLN
stan należności na 31.03.2018 r.	18 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	45 tys. PLN
zakup towarów i usług	503 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa	11 556 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	128 tys. PLN
<b>Manufaktura Goplana sp. z o.o.</b>	
zakup usług, towarów	26 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, usług	610 tys. PLN
stan należności na 31.03.2018 r.	2 096 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2018 r.	360 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż produktów, towarów, usług	1 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o. SKA</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż produktów, towarów, usług	1 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż produktów, towarów, usług	8 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa	7 200 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	40 tys. PLN
stan należności na 31.03.2018 r.	3 tys. PLN
<b>Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż usług dla Grupy	41 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2018 r.	28 tys. PLN

#### Jednostka dominująca Grupy – Colian Holding S.A.

##### Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 31 marca 2018 roku Allumainvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2017 r. - 36,60%).

##### Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

##### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2018 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

##### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

## Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie udzielano pożyczek członkom Zarządów Spółek Grupy.

## Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie zawierano transakcji z członkami zarządów Spółek Grupy.

## Nota 6. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność gospodarcza prowadzona przez Grupę Kapitałową Colian Holding wiąże się z występowaniem ryzyka finansowego w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej, tak też należy interpretować zapisy w tej notcie.

Podstawowe rodzaje ryzyka finansowego identyfikowane przez Grupę Kapitałową Colian Holding obejmują: ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko rozliczeń podatkowych. Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym w GK Colian Holding jest identyfikacja i ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym, Grupa Kapitałowa Colian Holding, przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na osiągnięte wyniki.

Spośród zasad przyjętych w zarządzaniu ryzykiem finansowym, zasadą stosowaną w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak również obecnie jest niestosowanie transakcji zwiększających ekspozycję na ryzyko.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa Colian Holding należą zwykle kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Grupa Kapitałowa Colian Holding posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

### Koncentracja ryzyka

Koncentracja ryzyka powstaje, gdy instrumenty finansowe mają podobne cechy, w związku z czym zmiany warunków gospodarczych lub innych czynników mają na nie zbliżony wpływ.

## Ryzyka rynkowe

Ryzyko rynkowe to możliwość negatywnego wpływu na wyniki Grupy wynikająca ze zmiany rynkowych cen produktów, towarów i usług, kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Celem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie niepożądanych wpływów zmian czynników ryzyka rynkowego na przepływy pieniężne oraz wyniki finansowe w krótkim oraz średnim horyzoncie czasowym.

### A. Ryzyko cenowe

Grupę Kapitałową Colian Holding posiada na koniec okresu sprawozdawczego, akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które podlegają wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wahania kursów, powodują, że inwestycja w te instrumenty jest narażona na ryzyko cenowe.

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 31.03.2018 r. została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego koniec okresu sprawozdawczego.

Jako miarę ryzyka przyjęto odchylenie standardowe kształtowania się kursu poszczególnych akcji w analizowanym okresie. Zaś sama wartość ryzyka została wyliczona jako iloczyn wartości godziwej portfela danych akcji na koniec okresu sprawozdawczego oraz miary ryzyka (odchylenia standardowego) dla danego papieru wartościowego. W ten sposób oszacowane ryzyko kształtuje się na poziomie plus minus 10 545 tys. zł.

### B. Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa Colian Holding finansuje swoją działalność częściowo poprzez pożyczki / kredyty bankowe, w związku z czym jest narażona na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie GK Colian Holding, przed zwiększeniem kosztów odsetkowych wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane w zależności od aktualnych potrzeb. Na dzień 31.03.2018 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding nie miała zawartych kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 31.03.2018 r. kształtuje się dla zadłużenia kredytowego na poziomie plus minus 360 tys. zł (mając na uwadze potencjalny wzrost/spadek stopy procentowej wyrażonej w PLN o 0,5 p. p.). Transakcje powiązane zostały wyłączone.

W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. pln)	Wpływ na kapitał własny (w tys. pln)
<b>Okres zakończony 31.03.2018</b>			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	0,50%	-360	-360
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-0,50%	360	360
<b>Okres zakończony 31.03.2017</b>			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	0,50%	-80	-80
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-0,50%	80	80

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

### C. Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Colian Holding narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Służby finansowe monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupę Kapitałowa Colian Holding nie była stroną istotnych transakcji zabezpieczających (kontrakty typu forward o nieistotnej wartości dla Grupy są zawierane przez GK LOB).

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, zakładaną na 10% w przypadku EUR/PLN, 10% w przypadku USD/PLN oraz 10% w przypadku GBP/PLN, ze względu na możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników, na dzień 31.03.2018 r. kształtuje się na poziomie plus minus 2 340 tys. zł.

Wyszczególnienie	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto (tys. pln)	Wpływ na kapitał własny (tys. pln)
<b>Okres zakończony 31.03.2018</b>			
EUR	10,00%	-2 577	-2 577
USD	10,00%	38	38
GBP	10,00%	199	199
EUR	-10,00%	2 577	2 577
USD	-10,00%	-38	-38
GBP	-10,00%	-199	-199
<b>Okres zakończony 31.03.2017</b>			
EUR	10,00%	-2 137	-2 137
USD	10,00%	116	116
GBP	10,00%	78	78
EUR	-10,00%	2 137	2 137
USD	-10,00%	-116	-116
GBP	-10,00%	-78	-78

### D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Colian sp. z o.o. w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: zorganizowanym i niezorganizowanym oraz w eksporcie i obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji. Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Poszczególne spółki GK Colian Holding zawierają transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznaných limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli.

Udzielone przez Grupę Kapitałową Colian Holding kredyty kupieckie charakteryzują się dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. Należności od 10 największych odbiorców, z wyłączeniem w ramach grupy kapitałowej, stanowią około połowy należności handlowych ogółem. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa Colian Holding zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności.

GK Colian Holding uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego, a swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe, definiuje jako całość nierozliczonych należności, regularnie monitorując salda w odniesieniu do każdego klienta. Wartość nierozliczonych należności wzrasta w przypadku zagranicznych sieci handlowych, co wynika z potrąceń faktur wystawianych przez kontrahentów, których to zasadność nie jest oczywista.

W pewnej mierze jest to też związane z konsolidacją rynku detalicznego w tym powstawaniu grup zakupowych, które podejmują współpracę przy odpowiednio mniej korzystnych warunkach, w tym wydłużanych terminach płatności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości księgowej tych instrumentów.

### E. Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa Colian Holding zarządza ryzykiem związanym z płynnością finansową poprzez monitorowanie bieżących oraz prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych, a także poprzez analizę poziomu płynnych aktywów. Monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych odbywa się przy pomocy narzędzia okresowego prognozowania płynności. Celem jest utrzymanie ciągłości, elastyczności oraz zapewnienie odpowiednich źródeł finansowania. Realizowany jest on poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe itp. Nadwyżki środków pieniężnych generowane przez GK Colian Holding są z kolei, inwestowane i zarządzane przez Dział Finansowy.

Na dzień 31.03.2018 aktywa obrotowe przewyższały zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 119 351 tys. zł.

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

### **Nota 7. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2018 r. dotyczą:

- 1) Poręczenia udzielonego przez Colian sp. z o.o. na rzecz spółek z Grupy: Colian Factory sp. z o.o. na zabezpieczenie kredytu w mBanku oraz Colian Holding S.A. na zabezpieczenie kredytu w Banku Millennium.
- 2) Umowy o udzielenie gwarancji zawartej przez Spółkę i Bank Millennium S. A. w dniu 28.03.2018 roku. Gwarancja została zawarta na rzecz IPOPEMA SECURITIES SA z siedzibą w Warszawie. Udzielona przez Bank gwarancja zabezpiecza płatność za akcje Spółki nabywane w ramach wezwania, realizowanego przez Porozumienie akcjonariuszy.

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2017 r. dotyczą:

- 1) Poręczenia udzielonego przez Colian sp. z o.o. na rzecz spółki z Grupy: Colian Factory sp. z o.o. na zabezpieczenie kredytu w mBanku.
- 2) Poręczenia udzielonego przez Colian sp z o.o. na rzecz spółki z Grupy: Colian Factory sp z o.o. na zabezpieczenie dostaw surowców
- 3) Zobowiązania wekslowego na rzecz kluczowego dostawcy będącego zabezpieczeniem prawidłowego wykonania usług przechowywania cukru, wystawcą weksla jest Colian Logistic sp. z o.o.

Polskie przepisy prawa podatkowego dotyczące między innymi rozliczeń w obszarze podatku od towarów i usług, podatku dochodowego, czy też ubezpieczeń społecznych podlegają częstym modyfikacjom. Zmiany dotyczą nie tylko brzmienia poszczególnych regulacji, lecz również sposobu dokonywania ich wykładni przez organy podatkowe i sądy administracyjne. Na uwagę zasługuje dodatkowo również kwestia coraz częstszego posługiwania się przez ustawodawcę niejednoznaczными pojęciami i nieostryimi definicjami, które finalnie mają fundamentalne znaczenie dla stosowania poszczególnych regulacji. Elementy te prowadzą w praktyce do daleko idących trudności w stosowaniu regulacji prawa podatkowego, w szczególności niejednokrotnie braku możliwości uzyskania zarówno ze strony organów podatkowych, jak i doradców podatkowych jednoznacznych wytycznych co do sposobu postępowania, które zapewniłyby pewność co do poprawności dokonywanych rozliczeń podatkowych. Rozliczenia podatkowe pozostają przy tym jednym z obszarów, które mogą być przedmiotem kontroli organów państwa, które to uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a ewentualne dodatkowe zobowiązania podatkowe powstałe w wyniku podejmowanych działań kontrolnych przez takie organy kontrolne muszą być uregulowane wraz z odsetkami. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym poziom niepewności co do dokonywanych rozliczeń podatkowych są obowiązujące od 15 lipca 2016 r. przepisy Ordynacji Podatkowej wprowadzające do polskiego systemu prawa Ogólną Klauzulę Zapobiegającą Nadużyciom (tzw. klauzula GAAR). Istotą tych regulacji pozostaje przyznanie organom podatkowym uprawnienia do oceny, czy dana czynność gospodarcza jest realizowana przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Wskazane czynniki powodują, iż ustalenie ostatecznego poziomu zobowiązań podatkowych w niektórych sytuacjach może być uzależnione od subiektywnej oceny danego zdarzenia na tle ogólnych i nieprecyzyjnych zapisów w prawie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznych decyzji organu podatkowego. Grupa jest w trakcie kontroli podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2013 – 2016.

### **Nota 8. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

W prezentowanym okresie I kwartału 2018 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

### **Nota 9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby wprowadzić do ksiąg rachunkowych. Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej [http://www.colian.pl/profil\\_inwestorski/](http://www.colian.pl/profil_inwestorski/).

### **Nota 10. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2018 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2017 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	49 000 akcji na okaziciela	49 000 akcji na okaziciela

#### Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,

Wiceprzewodniczący Krzysztof Oblój – nie posiada akcji,

Członek Mikołaj Franzkowiak – nie posiada akcji,

Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

W okresie od dnia publikacji raportu za 2017 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2018 r. nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

**Nota 11. SPRAWY SĄDOWE**

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.03.2018 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

<b>Colian sp. z o.o.</b>	<b>tys. PLN</b>
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 364
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	512
<b>Colian Logistic sp. z o. o.</b>	<b>tys. PLN</b>
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	158
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	23
<b>Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy</b>	<b>535</b>

**Nota 12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

**Rozwój Grupy Kapitałowej Colian Holding, warunkują czynniki zewnętrzne, niezależne od niej, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością.**

Zdaniem Zarządów poszczególnych spółek, najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Colian Holding są:

- kształtowanie się kursów walutowych podlegających w ostatnim czasie znacznym wahaniom, w szczególności EUR do PLN, USD do PLN, GBP do PLN. Poziom kursów walutowych ma wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej, jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców,
- zmiany w regulacjach poszczególnych krajów dotyczących wprowadzania na ich teren produktów spożywczych,
- sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą oraz dynamika zmian PKB,
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym głównie ziarna kakaowego, cukru, mąki, pochodnych mleka oraz opakowań, jak również nośników energii oraz ceny paliw,
- zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji, co z jednej strony stwarza szanse na zwiększenie dostępności produktów w punktach detalicznych, z drugiej strony wywiera presję na obniżanie cen u producentów,
- znaczny udział marek prywatnych i sieci dyskontowych w rynku słodczy, co może mieć wpływ na zmniejszenie dochodowości dostawców tych produktów,
- warunki pogodowe, temperatura i opady, wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów działalności,
- brak realizacji planów przychodowych dla części grup produktowych, może przyczynić się do spadku wyników w najbliższej perspektywie,
- sytuacja na rynku pracy, trudności w pozyskaniu pracowników z odpowiednimi kwalifikacjami, implikują wzrostem wynagrodzeń we wszystkich spółkach Grupy,
- ograniczenie dostępu polskim przewoźnikom do świadczenia usług w krajach UE poprzez wprowadzenie płacy minimalnej,
- zaostrzenie konkurencji i spadek marż w kraju z uwagi na wycofywanie polskich przewoźników z transportu międzynarodowego.

Grupa Kapitałowa Colian Holding systematycznie monitoruje czynniki ryzyka oraz prowadzi działania mające na celu ograniczenie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na osiągnięte wyniki finansowe.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
COLIAN HOLDING S.A.**

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	93	9
Przychody ze sprzedaży usług	93	9
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>93</b>	<b>9</b>
Koszty ogólnego zarządu	438	325
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-345</b>	<b>-316</b>
Przychody finansowe	6 082	5 310
Koszty finansowe	1 373	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 364</b>	<b>4 994</b>
Podatek dochodowy		1
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 364</b>	<b>4 993</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 364</b>	<b>4 993</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 364</b>	<b>4 993</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 002	-975
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	760	-185
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>7 606</b>	<b>4 203</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 048 341</b>	<b>874 417</b>	<b>844 902</b>
Inwestycje w jednostkach zależnych	924 160	779 472	779 472
Instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	64 447	60 445	30 930
Pozostałe aktywa finansowe	59 734	34 500	34 500
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 455</b>	<b>167 787</b>	<b>7 506</b>
Należności handlowe	84	0	0
Pozostałe należności	207	232	35
Rozliczenia międzyokresowe	417	2	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 747	167 553	7 470
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 074 796</b>	<b>1 042 204</b>	<b>852 408</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitał własny</b>	<b>872 296</b>	<b>864 690</b>	<b>851 493</b>
Kapitał zakładowy	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	752 147	752 147	668 297
Akcje własne	-28 677	-28 677	-27 716
Pozostałe kapitały	217 720	217 720	217 720
Niepodzielony wynik finansowy	-106 846	-125 207	-41 357
Dochody całkowite	7 606	18 361	4 203
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>4 292</b>	<b>3 532</b>	<b>810</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 292	3 532	810
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>198 208</b>	<b>173 982</b>	<b>105</b>
Kredyty i pożyczki	198 000	173 000	0
Zobowiązania handlowe	153	901	30
Pozostałe zobowiązania	45	41	34
Pozostałe rezerwy	10	40	40
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 074 796</b>	<b>1 042 204</b>	<b>852 408</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
<b>za okres 01.01.2018-31.03.2018 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018</b>	30 346	752 147	-28 677	217 720	-106 846	0	864 690
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	752 147	-28 677	217 720	-106 846	0	864 690
Zakup akcji własnych							
Podział zysku netto/pokrycie straty netto							
Suma dochodów całkowitych						7 606	7 606
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2018</b>	30 346	752 147	-28 677	217 720	-106 846	7 606	872 296
<b>za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
Zakup akcji własnych			-538				-538
Suma dochodów całkowitych						4 203	4 203
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2017</b>	30 346	668 297	-27 716	217 720	-41 357	4 203	851 493
<b>za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
Zakup akcji własnych			-1 499				-1 499
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		83 850			-83 850		
Suma dochodów całkowitych						18 361	18 361
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	30 346	752 147	-28 677	217 720	-125 207	18 361	864 690

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.07.2017- 31.03.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>4 364</b>	<b>4 994</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-5 951</b>	<b>-5 309</b>
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5 838	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 015	-5 300
Zmiana stanu rezerw	-30	-1
Zmiana stanu należności	-59	-20
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-744	10
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-415	2
Inne korekty	120	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 587</b>	<b>-315</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 587</b>	<b>-315</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>239</b>	<b>5 300</b>
Inne wpływy inwestycyjne - dywidenda otrzymana		5 000
Splata pożyczki		
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	239	300
<b>Wydatki</b>	<b>169 922</b>	<b>1 862</b>
Wydatki na aktywa finansowe	144 688	1 862
Udzielone pożyczki	25 234	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-169 683</b>	<b>3 438</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>25 000</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	25 000	
<b>Wydatki</b>	<b>1 374</b>	<b>538</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		538
Odsetki	1 254	
Inne wydatki finansowe	120	
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>23 626</b>	<b>-538</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-147 644</b>	<b>2 585</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-141 806</b>	<b>2 585</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 838	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>173 391</b>	<b>4 885</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>25 747</b>	<b>7 470</b>

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECIEGO KWARTAŁU 2017 ROKU**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wpływ nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono w pkt V. Zmiany zasady rachunkowości.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Dlatego też w celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Colian Holding S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2018 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

### **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy od 31 marca 2018 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **III. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku nie dokonano w Spółce Colian Holding S.A. zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **IV. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

### **V. Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 r.**

#### **Nota 1. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.03.2017</b>
Przychody z tytułu odsetek	245	310
Dywidendy od spółek zależnych	0	5 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	5 837	0
<b>Razem</b>	<b>6 082</b>	<b>5 310</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.03.2017</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszty z tytułu odsetek	1 253	
Pozostałe - koszty gwarancji bankowej	120	
<b>Razem</b>	<b>1 373</b>	<b>0</b>

**Nota 2. INWESTYCJE W ZALEŻNYCH**

**Inwestycje w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
jednostek zależnych	924 160	779 472	779 472

**Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>779 472</b>	<b>779 472</b>	<b>779 472</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>144 688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- objęcie udziałów w jednostce zależnej	144 688		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>924 160</b>	<b>779 472</b>	<b>779 472</b>

W dniu 22.12.2017 roku Spółka podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia ("LOBH"). Płatność ceny za udziały oraz przeniesienie ich własności na Spółkę nastąpiło w dniu 03.01.2018 roku. Sprzedającym udziały jest spółka CCIF Holding S. a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu wchodząca w skład Carlyle Cardinal Ireland Fund oraz grupa udziałowców mniejszościowych.

Cena transakcyjna nabycia udziałów wyniosła 33.819.454 EUR, przy czym cena ta uległa zmianie wskutek przeliczenia wartości skonsolidowanego kapitału obrotowego i długu netto wg stanu na dzień 31.12.2017 roku. Przeliczenia dokonano w dniu 28.03.2018 roku dopłacając sprzedającym do ceny kwotę 420.343 EUR. Nabywane aktywa zostały uznane za znaczące.

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2018 r.**

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o.	765 996	100	100	pełna
LILY O'BRIEN'S HOLDING LIMITED	144 688	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited	12 768	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o.	708	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	988 558	11 921	1 278 119	797 406	480 713	289 562	176 561
LILY O'BRIEN'S HOLDING LIMITED	4 130	37 961	387	89 363	52 877	36 486	51 402	26 965
Elizabeth Shaw Limited	164	13 222	-760	20 211	8 645	11 566	6 989	5 312
Colian Logistic sp. z o.o.	500	10 706	801	60 306	25 835	30 986	289 562	35 424

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.**

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o.	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o.	708	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited	12 768	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	976 636	-31 772	1 263 990	801 397	462 593	287 354	886 106
Elizabeth Shaw Limited	164	13 706	1 196	29 795	8 445	21 350	16 089	38 274
Colian Logistic sp. z o.o.	500	9 905	2 786	56 959	29 097	27 862	47 053	124 897

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o.	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o.	708	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited	12 768	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 026 190	8 593	1 198 579	838 392	360 187	172 389	212 073
Elizabeth Shaw Limited	164	12 368	-759	16 608	9 121	7 487	4 240	3 708
Colian Logistic sp. z o.o.	500	7 655	533	53 296	30 036	23 260	45 641	28 087

**Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje długoterminowe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	59 734	34 500	34 500
<b>Razem</b>	<b>59 734</b>	<b>34 500</b>	<b>34 500</b>

Udzielone pożyczki zostały zakwalifikowane do pozycji długoterminowej.

**Udzielone pożyczki**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2018</b>		<b>59 734</b>			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak
LILY O'BRIEN'S HOLDING LIMITED	4 741 GBP	25 234	EURIBOR3M+marża płatne na zakończenie umowy	04.01.2023	brak
LILY O'BRIEN'S HOLDING LIMITED	693 EURO		EURIBOR3M+marża płatne na zakończenie umowy	04.01.2023	brak
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2017</b>		<b>34 500</b>			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2017</b>		<b>34 500</b>			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01– 31.03.2018 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 4. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Pożyczki, w tym	198 000	173 000	
- od jednostki powiązanej Colian sp. z o.o.	198 000	173 000	
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>198 000</b>	<b>173 000</b>	<b>0</b>
- krótkoterminowe	198 000	173 000	

Pożyczki, stan na 31.03.2018 r.

Pożyczkodawca i rodzaj pożyczki	Kwota pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Colian sp. z o.o.	173 000	173 000	WIBOR3M+marża	30.12.2018	brak
Colian sp. z o.o.	25 000	25 000	WIBOR3M+marża	31.12.2018	brak
<b>Razem pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>198 000</b>			

Pożyczki, stan na 31.12.2017 r.

Pożyczkodawca i rodzaj pożyczki	Kwota pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Colian sp. z o.o.	173 000	173 000	WIBOR3M+marża	30.12.2018	brak
<b>Razem pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>173 000</b>			

W dniu 28.03.2018 roku Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny z Bankiem Millennium S.A. na kwotę 120 000 tys. PLN.

Kredyt zaciągnięto z przeznaczeniem na finansowanie wezwania realizowanego przez porozumienie akcjonariuszy na skup akcji Colian Holding S.A. Okres kredytowania według umowy trwa od 28.03.2018 roku do 28.02.2020 roku. Oprocentowanie kredytu zostało określone stawką referencyjną WIBOR 3M i marżą Banku. Uruchomienie kredytu nastąpi na podstawie wniosku Spółki o wypłatę kredytu najpóźniej do 27.12.2018 roku. Środki zostaną przekazane na rachunek inwestycyjny w biurze maklerskim realizującym skup akcji na zlecenie Spółki. Jako zabezpieczenie spłaty kredytu ustanowiono:

- Hipotekę łączną do kwoty 192 000 tys. PLN na nieruchomościach należących do Colian sp. z o.o. (poręczyciela) wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia. Nieruchomości objęte hipoteką są opisane w księdze wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy (BY1B/00062456/0; BY1B/00055966/6; BY1B/00063183/2; BY1B/00056885/1) oraz Sąd Rejonowy w Kaliszu (KZ1A/00011195/1; KZ1A/00054678/4; KZ1A/00044210/3);
- Oświadczenie w formie aktu notarialnego złożone przez Spółkę o poddaniu się egzekucji z całego mienia do kwoty 192 000 tys. PLN;
- Poręczenie udzielone przez Colian sp. z o.o. do kwoty 144 000 tys. PLN wraz z pełnomocnictwem do rachunków bankowych;
- Oświadczenie poręczyciela w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z całego mienia do kwoty 144 000 tys. PLN;
- Oświadczenie w formie aktu notarialnego złożone przez Colian sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji do kwoty 192 000 tys. PLN z mienia na nieruchomościach opisanych w księdze wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy (BY1B/00062456/0; BY1B/00055966/6; BY1B/00063183/2; BY1B/00056885/1) oraz Sąd Rejonowy w Kaliszu (KZ1A/00011195/1; KZ1A/00054678/4; KZ1A/00044210/3).

Do dnia publikacji sprawozdania Spółka nie złożyła wniosku o uruchomienie kredytu.

Opatówek, dnia 30 maja 2018 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanieMarcin Szulawa  
Członek ZarząduJan Kolański  
Prezes Zarządu