

# Colian Holding SA

***Skrócone śródroczne  
sprawozdania finansowe***

***GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 r.***

## 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
01.01.2017 - 30.09.2017	4,2566	4,1737	4,4157	4,3091
01.01.2016 - 30.09.2016	4,3688	4,2355	4,4987	4,3120

\*) 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	01.01.2017 - 30.09.2017/30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016/30.09.2016	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	684 339	160 771	680 023	155 654
Koszt własny sprzedaży	458 565	107 730	450 176	103 043
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	36 845	8 656	36 223	8 291
Zysk (strata) brutto	39 852	9 362	36 686	8 397
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	31 647	7 435	34 137	7 814
Aktywa razem	1 136 460	263 735	1 108 255	257 016
Zobowiązania razem	219 446	50 926	228 088	52 896
w tym zobowiązania krótkoterminowe	183 241	42 524	178 258	41 340
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	917 014	212 809	880 167	204 120
Kapitał zakładowy	30 346	7 042	30 346	7 038
Średnioważona liczba akcji w okresie	182 880 731	182 880 731	183 553 524	183 553 524
Liczba akcji na dzień bilansowy	182 731 712*	182 731 712*	183 268 266**	183 268 266**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,02	1,16	4,80	1,11
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,17	0,04	0,19	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 047	15 516	70 670	16 176
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 814	-5 360	-22 168	-5 074
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 111	-1 671	-37 392	-8 559

\*Akcje na dzień 30.09.2017 r. w liczbie 182 731 712 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2017 r. akcje własne w ilości 10 072 057 szt.

\*\*Akcje na dzień 30.09.2016 r. w liczbie 183 268 266 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2016 r. akcje własne w ilości 9 535 503 szt.

## 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
01.01.2017 - 30.09.2017	4,2566	4,1737	4,4157	4,3091
01.01.2016 - 30.09.2016	4,3688	4,2355	4,4987	4,3120

\*) 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	01.01.2017 - 30.09.2017/30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016/30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42	10	42	10
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-847	-199	-1 632	-374
Zysk (strata) brutto	15 080	3 543	83 706	19 160
Zysk (strata) netto	15 080	3 543	83 706	19 160
Aktywa razem	865 599	200 877	847 768	196 607
Zobowiązania razem	1 721	399	740	172
w tym zobowiązania krótkoterminowe	234	54	60	14
Kapitał własny	863 878	200 478	847 028	196 435
Kapitał zakładowy	30 346	7 042	30 346	7 038
Liczba udziałów/akcji w sztukach	182 731 712	182 731 712	183 268 266	183 268 266
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	182 880 761	182 880 761	183 553 524	183 553 524
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,73	1,10	4,62	1,07
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,08	0,02	0,46	0,10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-727	-171	-1 614	-369
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 139	-268	19 171	4 388
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 126	-265	-8 939	-2 046

\*Akcje na dzień 30.09.2017 r. w liczbie 182 731 712 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2017 r. akcje własne w ilości 10 072 057 szt.

\*\*Akcje na dzień 30.09.2016 r. w liczbie 183 268 266 szt. zostały ustalone jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2016 r. akcje własne w ilości 9 535 503 szt.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 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> .....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA TRZECI KWARTAŁ 2017 R.</b> .....	12
<b>I. WPROWADZENIE</b> .....	12
<b>II. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	12
1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	12
2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	12
3. OKRESY PREZENTOWANE .....	12
4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 30.09.2017 R. ....	12
5. BIEGLI REWIDENCI .....	13
6. BANKI .....	13
7. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM .....	13
8. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ BILANSOWY .....	14
9. SPÓŁKI ZALEŻNE .....	14
10. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM W DNIU 30 WRZEŚNIA 2017 R. ....	14
11. SPÓŁKI STOWARZYSZONE .....	14
12. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
<b>III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</b> .....	15
<b>IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</b> .....	15
<b>V. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</b> .....	15
<b>VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI</b> .....	16
<b>VII. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017 R.</b> .....	16
NOTA 1. SEGMENTY OPERACYJNE .....	16
NOTA 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	21
NOTA 3. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	21
NOTA 4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (WARTOŚCI GODZIWE) .....	22
NOTA 5. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....	22
NOTA 6. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	22
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.</b> .....	24
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	24
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	24
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	25
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	26
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	26
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECIEGO KWARTAŁU 2017 ROKU</b> .....	27

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

---

<b>I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....</b>	<b>27</b>
<b>II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>28</b>
<b>III. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>28</b>
<b>IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI.....</b>	<b>28</b>
<b>V. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017 R.....</b>	<b>28</b>
NOTA 1. PRZYCHODY FINANSOWE.....	28

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 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**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>684 339</b>	<b>680 023</b>	<b>228 865</b>	<b>235 510</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	567 714	576 317	190 078	196 897
Przychody ze sprzedaży usług	67 124	49 558	24 041	17 779
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49 501	54 148	14 746	20 834
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>458 565</b>	<b>450 176</b>	<b>151 918</b>	<b>158 153</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	411 689	401 421	138 220	139 443
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 876	48 755	13 698	18 710
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>225 774</b>	<b>229 847</b>	<b>76 947</b>	<b>77 357</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14 414	8 567	2 231	2 071
Koszty sprzedaży	146 094	153 159	49 434	49 046
Koszty ogólnego zarządu	46 469	43 116	14 310	13 671
Pozostałe koszty operacyjne	10 780	5 916	3 913	2 084
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>36 845</b>	<b>36 223</b>	<b>11 521</b>	<b>14 627</b>
Przychody finansowe	3 651	2 226	184	515
Koszty finansowe	644	1 763	301	815
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>39 852</b>	<b>36 686</b>	<b>11 404</b>	<b>14 327</b>
Podatek dochodowy	8 205	2 549	2 342	-848
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>31 647</b>	<b>34 137</b>	<b>9 062</b>	<b>15 175</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>31 647</b>	<b>34 137</b>	<b>9 062</b>	<b>15 175</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym				
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>31 647</b>	<b>34 137</b>	<b>9 062</b>	<b>15 175</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,17	0,19	0,05	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,17	0,19	0,05	0,08
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,17	0,19	0,05	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,17	0,19	0,05	0,08
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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.– 30.09.2017 R.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>31 647</b>	<b>34 137</b>	<b>9 062</b>	<b>15 175</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 587	3 579	2 479	350
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	650	489		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-715	-545	129	-310
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-615	-774	-471	-67
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>33 554</b>	<b>36 886</b>	<b>11 199</b>	<b>15 148</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>33 554</b>	<b>36 886</b>	<b>11 199</b>	<b>15 148</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>703 504</b>	<b>708 561</b>	<b>709 477</b>	<b>711 408</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	305 820	316 674	327 322	349 266
Wartości niematerialne	296 266	296 405	297 433	289 055
Wartość firmy	2 534	2 534	2 534	10 111
Nieruchomości inwestycyjne	19 074	19 482	19 482	765
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją				40
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49 681	42 230	30 043	28 384
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 129	31 236	32 663	33 787
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>429 116</b>	<b>394 785</b>	<b>408 575</b>	<b>393 222</b>
Zapasy	89 100	78 201	84 754	90 375
Należności handlowe	193 176	182 985	209 094	208 293
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	49	61	2 997	1 401
Pozostałe należności	6 031	2 112	5 916	906
Pozostałe aktywa finansowe	12 136	12 158	14 935	14 967
Rozliczenia międzyokresowe	3 152	4 853	1 492	2 845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125 472	114 415	89 387	74 435
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>3 840</b>	<b>3 429</b>	<b>3 508</b>	<b>3 625</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 136 460</b>	<b>1 106 775</b>	<b>1 121 560</b>	<b>1 108 255</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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.– 30.09.2017 R.**

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

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>917 014</b>	<b>906 098</b>	<b>884 499</b>	<b>880 167</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>917 014</b>	<b>906 098</b>	<b>884 499</b>	<b>880 167</b>
Kapitał zakładowy	30 346	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	983 911	983 911	886 950	886 729
Akcje własne (wielkość ujemna)	-28 304	-28 021	-27 179	-26 490
Pozostałe kapitały	235 782	235 782	235 782	235 782
Zyski zatrzymane	-338 275	-338 275	-283 087	-283 086
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot kontrolujący	33 554	22 355	41 687	36 886
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 205</b>	<b>35 721</b>	<b>52 635</b>	<b>49 830</b>
Kredyty i pożyczki			16 000	16 000
Inne zobowiązania długoterminowe	851	851	1 135	1 135
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 917	29 433	29 351	27 772
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 086	5 086	5 658	4 292
Pozostałe rezerwy	351	351	491	631
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>183 241</b>	<b>164 956</b>	<b>184 426</b>	<b>178 258</b>
Kredyty i pożyczki	10 098	12 233	949	1 077
Zobowiązania handlowe	116 843	95 105	130 303	108 289
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 246	1 235		305
Pozostałe zobowiązania	13 202	17 023	29 102	27 565
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 988	4 988	4 512	4 586
Pozostałe rezerwy	36 864	34 372	19 560	36 436
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 136 460</b>	<b>1 106 775</b>	<b>1 121 560</b>	<b>1 108 255</b>
Wartość księgowa na akcję w zł.	<b>5,02</b>	<b>4,95</b>	<b>4,83</b>	<b>4,80</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu



**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	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 01.01.2017-30.09.2017 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		96 875			-96 875				
Suma dochodów całkowitych						33 554	33 554		33 554
Pozostałe		86					86		86
Zakup akcji własnych				-1 125			-1 125		-1 125
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>983 911</b>	<b>235 782</b>	<b>-28 304</b>	<b>-338 275</b>	<b>33 554</b>	<b>917 014</b>	<b>0</b>	<b>917 014</b>
<b>za okres 01.01.2016-30.09.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>842 399</b>	<b>235 782</b>	<b>-24 889</b>	<b>-231 547</b>	<b>0</b>	<b>852 091</b>		<b>852 091</b>
Podział zysku netto		48 256			-48 256				
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337		-7 337
Suma dochodów całkowitych						36 886	36 886		36 886
Pozostałe		128					128		128
Zakup akcji własnych				-1 601			-1 039		-259
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>886 729</b>	<b>235 782</b>	<b>-26 490</b>	<b>-283 086</b>	<b>36 886</b>	<b>880 167</b>	<b>0</b>	<b>880 167</b>
<b>za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>842 399</b>	<b>235 782</b>	<b>-24 889</b>	<b>-231 547</b>	<b>0</b>	<b>852 091</b>	<b>0</b>	<b>852 091</b>
Podział zysku netto		48 257			-48 257				
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337		-7 337
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						41 687	41 687		41 687
Pozostałe		348					348		348
Zakup akcji własnych				-2 290			-2 290		-2 290
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>886 950</b>	<b>235 782</b>	<b>-27 179</b>	<b>-283 087</b>	<b>41 687</b>	<b>884 499</b>	<b>0</b>	<b>884 499</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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.– 30.09.2017 R.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.- 30.09.2017	za okres 01.07.- 30.09.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>39 852</b>	<b>36 686</b>	<b>11 404</b>	<b>14 327</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>27 982</b>	<b>35 561</b>	<b>8 030</b>	<b>17 620</b>
Amortyzacja	23 157	23 224	8 147	7 726
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-490	-710	-164	-359
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-15	-59	-28	-30
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 189	151	-303	134
Zmiana stanu rezerw	17 067	2 770	2 492	4 668
Zmiana stanu zapasów	-4 346	-6 301	-10 899	-4 039
Zmiana stanu należności	20 356	6 601	-10 679	-4 155
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 432	11 761	26 001	12 142
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 660	-1 050	1 701	2 261
Inne korekty	-466	-826	-8 238	-728
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>67 834</b>	<b>72 247</b>	<b>19 434</b>	<b>31 947</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 787	-1 577	-1 206	-202
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>66 047</b>	<b>70 670</b>	<b>18 228</b>	<b>31 745</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>4 895</b>	<b>15 940</b>	<b>1 343</b>	<b>249</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 789	97	1 218	39
Odsetki	406	793	125	160
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 700	15 050		50
<b>Wydatki</b>	<b>27 709</b>	<b>38 108</b>	<b>6 584</b>	<b>1 883</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 625	5 850	1 613	1 883
Wydatki na aktywa finansowe	17 050	32 229	4 971	
Inne wydatki inwestycyjne	34	29		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-22 814</b>	<b>-22 168</b>	<b>-5 241</b>	<b>-1 634</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2 304</b>	<b>2 517</b>	<b>1 187</b>	<b>1 871</b>
Kredyty i pożyczki	1 149	1 075	796	1 075
Inne wpływy finansowe	1 155	1 442	391	796
<b>Wydatki</b>	<b>9 415</b>	<b>39 909</b>	<b>3 360</b>	<b>9 034</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 126	1 602	284	563
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		7 337		7 337
Splaty kredytów i pożyczek	8 000	30 461	3 000	1 017
Odsetki	267	392	76	97
Inne wydatki finansowe	22	117		20
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-7 111</b>	<b>-37 392</b>	<b>-2 173</b>	<b>-7 163</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.- 30.09.2017	za okres 01.07.- 30.09.2016
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>36 122</b>	<b>11 110</b>	<b>10 814</b>	<b>22 948</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>36 085</b>	<b>10 784</b>	<b>11 057</b>	<b>23 003</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-32	-327	240	54
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>89 400</b>	<b>63 785</b>	<b>114 708</b>	<b>51 947</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>125 522</b>	<b>74 895</b>	<b>125 522</b>	<b>74 895</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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.– 30.09.2017 R.**

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA TRZECI KWARTAŁ  
2017 R.**

## **I. WPROWADZENIE**

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 i ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres trzeciego kwartału 2017 r.

Colian Holding S.A. na podstawie par. 83 ust. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z</li><li>- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z</li></ul>
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 30 września 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 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 za okres od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku dla skonsolidowanego rachunku zysku i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków 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 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku dla skonsolidowanego rachunku zysku i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

### **4. Skład organów jednostki dominującej w dniu 30.09.2017 r.**

<b>Zarząd</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Jan Kolański - Prezes Zarządu</li><li>- Marcin Szulawa - Członek Zarządu</li></ul>
---------------	--

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.

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

<b>Rada Nadzorcza</b>	- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
	- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
	- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej
	- Dariusz Orchowski Członek Rady Nadzorczej
	- Krzysztof Obłój Członek Rady Nadzorczej

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W prezentowanym okresie wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. w dniu 25 września 2017 r. Uchwałą numer 6 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Dariusza Orchowskiego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. w dniu 25 września 2017 r. Uchwałą numer 7 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Obłoja.

W dniu 25.09.2017 t. Spółka otrzymała od Panów Marcina Sadleja i Jana Mikołajczyka pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki po dniu bilansowym

W dniu 18.10.2017 roku Spółka otrzymała od Pana Dariusza Orchowskiego - Członka Rady Nadzorczej Spółki, pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zarząd Colian Holding Spółki Akcyjnej z siedzibą w Opatówku (Spółka) poinformował w raporcie bieżącym numer 47/2017, że w dniu 19.10.2017 r. w drodze kooptacji w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Mikołaj Franzkowiak.

W dniu 19 października 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali wybrani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- Pan Mikołaj Franzkowiak - jako Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Krzysztof Obłój - jako Członek Komitetu Audytu,
- Pan Piotr Łagowski - jako Członek Komitetu Audytu.

## 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. Warszawa ul. Grzybowska 53/57 – rachunki bankowe
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16 – 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

### 2. System depozytowo – rozliczeniowy:

	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	---

### 3. Kontakty z inwestorami:

	<b>Piotr Woźniak</b> tel.+48 502 288 180 e-mail: pwozniak@colian.com
--	--

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.

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

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

W dniu 30.09.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

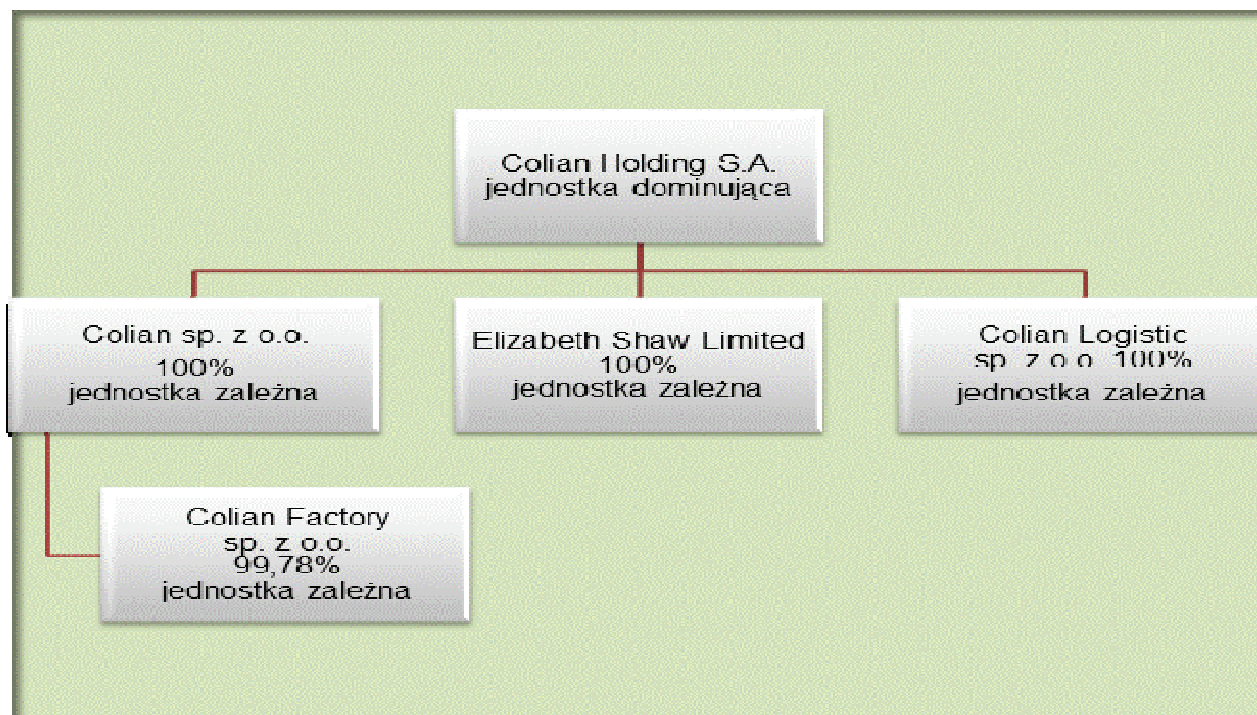
Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<b>Porozumienie akcjonariuszy w tym:</b>	<b>77 650 161</b>	<b>40,27%</b>	<b>77 692 961</b>	<b>40,28%</b>
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziolopec sp. z o.o.	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumaInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
<b>Ipopema 21 FIZAN Warszawa</b>	<b>63 105 397</b>	<b>32,73%</b>	<b>63 105 397</b>	<b>32,72%</b>
<b>Pozostali akcjonariusze, w tym:</b>	<b>52 048 211</b>	<b>27,00%</b>	<b>52 080 211</b>	<b>27,00%</b>
akcje własne	10 072 057	5,22%	10 072 057	5,22%
<b>Razem</b>	<b>192 803 769</b>	<b>100,00%</b>	<b>192 878 569</b>	<b>100,00%</b>

### 9. Spółki zależne

W dniu 30 września 2017 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

### 10. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 30 września 2017 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.

### 11. Spółki stowarzyszone

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

### 12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2017 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”.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 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 2017 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **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 30.09.2017 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 30.09.2017 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 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.

W okresie trzech kwartałów 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku nie dokonano w Grupie Kapitałowej Colian Holding S.A. zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, a w szczególności:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z dnia 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W spółkach Grupy rozpoczęto prace nad wdrożeniem zmian w zakresie MSSF 9, Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdania jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wstępnie oceniono, iż MSSF 9 może mieć nieznaczny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w obszarze tworzenia odpisów na należności na bazie oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do których Grupa spodziewa się wpływu bilansowego poprzez zwiększenie odpisów aktualizujących bilans otwarcia. Nie oczekuje się jednak aby wysokość odpisów na należności uległa znaczącej zmianie. Grupa tworzy obecnie odpisy aktualizujące na należności handlowe bieżąco, uwzględniając okres przeterminowania jak i uzyskane informacje o potencjalnych stratach kredytowych. Należności handlowe nie podlegają faktoringowi ani odsprzedaży. W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie tworzony jest odpis w wysokości 100% wartości.

Spółka posiada tylko proste instrumenty finansowe i nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, jak również nie posiada instrumentów pochodnych. Grupa nie spodziewa się również istotnych zmian w zakresie wyceny do wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

Na datę niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła jeszcze prac nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia 1 stycznia 2018 r. Grupa planuje zakończenie wdrożenia w pierwszym półroczu 2018 r. Główne pozostałe etapy prac to: zmiany w politykach rachunkowości i instrukcjach księgowych, dostosowanie systemów księgowych (ewidencyjnych) do nowych wymogów, dostosowanie procesów tak aby zdarzenia gospodarcze były rozpatrywane pod kątem wymogów MSSF 9 na moment zawarcia transakcji oraz opracowanie ujawnień do sprawozdania finansowego. Spółka planuje przedstawić najważniejsze ujawnienia wynikające z wymogów MSSF 9 w śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 r.

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku  
MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu. W spółkach Grupy trwają prace nad wdrożeniem MSSF 15. Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Przewiduje się, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Grupa rozpatruje również nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania pod kątem ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 r. i lata następne. Według szacunków jednostki dominującej standardy, interpretacje i zmiany do standardów po zatwierdzeniu do stosowania przez UE nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej.

### **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”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

### **VII. Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 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. słodycze, napoje, dodatki kulinarne.

##### **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 3 segmenty branżowe:

- segment słodczy,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

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, Waffle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Elizabeth Shaw, Złoty Orzech;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich pod marką Appetita oraz bakalii pod marką Siesta.

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.

Przychody ze sprzedaży (za okres sprawowania kontroli) zakupionej w dniu 27.04.2016 r. angielskiej spółki Elizabeth Shaw ujęte zostały jako sprzedaż eksportowa do Unii Europejskiej. Pozostałe spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem działają na terenie Polski. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.



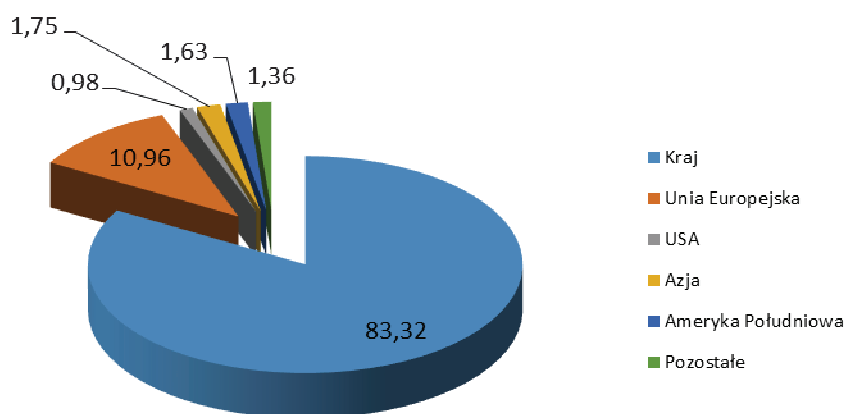
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

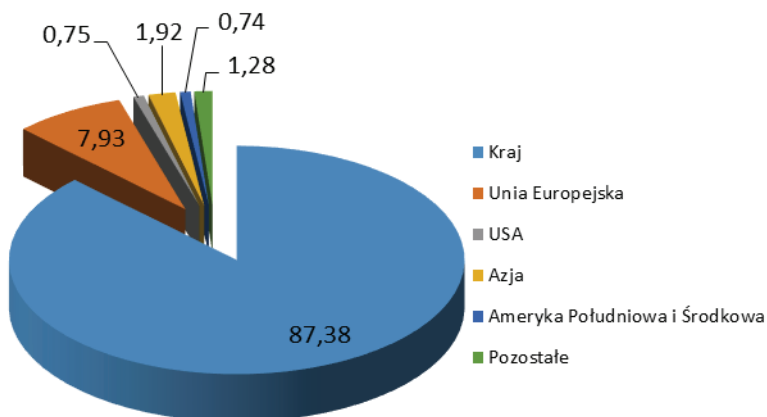
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>570 189</b>	<b>83,32</b>	<b>594 213</b>	<b>87,38</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>114 150</b>	<b>16,68</b>	<b>85 810</b>	<b>12,62</b>
Unia Europejska	74 975	10,96	53 912	7,93
Rynki wschodnie	4 362	0,64	3 307	0,49
USA	6 685	0,98	5 106	0,75
Azja	12 008	1,75	13 027	1,92
Ameryka Południowa	11 154	1,63	5 050	0,74
Kanada	1 980	0,29	2 241	0,33
Afryka	1 605	0,23	2 410	0,35
Australia	375	0,05	496	0,07
Pozostałe	1 006	0,15	261	0,04
<b>Razem</b>	<b>684 339</b>	<b>100,00</b>	<b>680 023</b>	<b>100,00</b>

**Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2017 r. (%)**

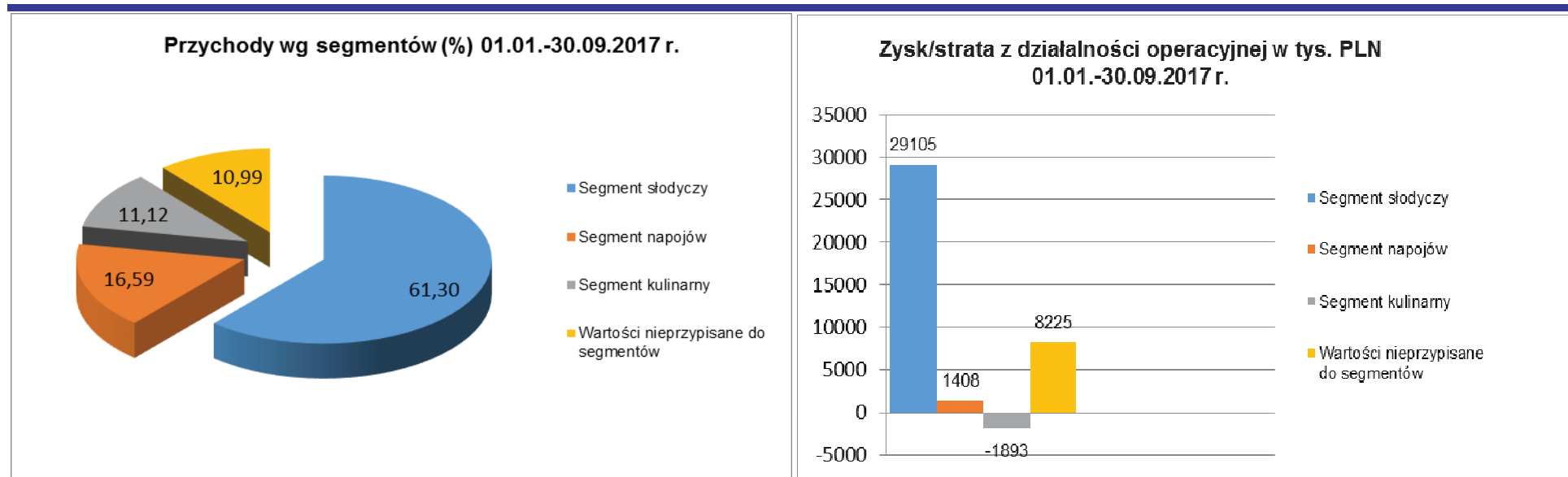


**Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2016 r (%)**



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2017 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>428 304</b>	<b>115 937</b>	<b>77 714</b>	<b>76 798</b>		<b>698 753</b>
Sprzedaż na zewnątrz	424 294	115 223	77 269	67 553		684 339
Pozostałe przychody operacyjne	4 010	714	445	9 245		14 414
Koszty segmentu	393 411	113 336	79 003	65 378		651 128
Pozostałe koszty operacyjne	5 788	1 193	604	3 195		10 780
<b>Wynik segmentu</b>	<b>29 105</b>	<b>1 408</b>	<b>-1 893</b>	<b>8 225</b>		<b>36 845</b>
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>29 105</b>	<b>1 408</b>	<b>-1 893</b>	<b>8 225</b>		<b>36 845</b>
Przychody finansowe	1 911	249	210	1 281		3 651
Koszty finansowe	399			245		644
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>30 617</b>	<b>1 657</b>	<b>-1 683</b>	<b>9 261</b>		<b>39 852</b>
Podatek dochodowy	4 782	1 266	246	1 911		8 205
<b>Zysk/strata netto roku obrotowego</b>	<b>25 835</b>	<b>391</b>	<b>-1 929</b>	<b>7 350</b>		<b>31 647</b>
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:</b>						
Amortyzacja środków trwałych	15 491	4 204	1 077	1 180		21 952
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	200	601	18			819
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych				386		386
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				1 926		1 926
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	22		23			45
Odpis aktualizujący wartość należności	1 950	544	367	66		2 927
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	1 932	523	359	66		2 880
Wyceny finansowe przychody	1 207	257	250	614		2 328
Wyceny finansowe koszty	647	162	117	546		1 472
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>						
Aktywa przypisane do segmentu	876 168	140 491	65 393	1 121 293	- 1 066 885	1 136 460
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	165 578	24 925	13 062	71 101	- 55 220	219 446
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>						
rzeczowe aktywa trwałe	3 443	233	31	2 775		6 482
wartości niematerialne i prawne	23			63		86

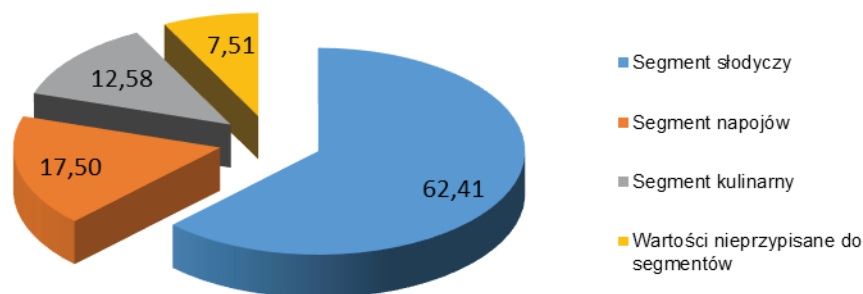


Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2016 r.

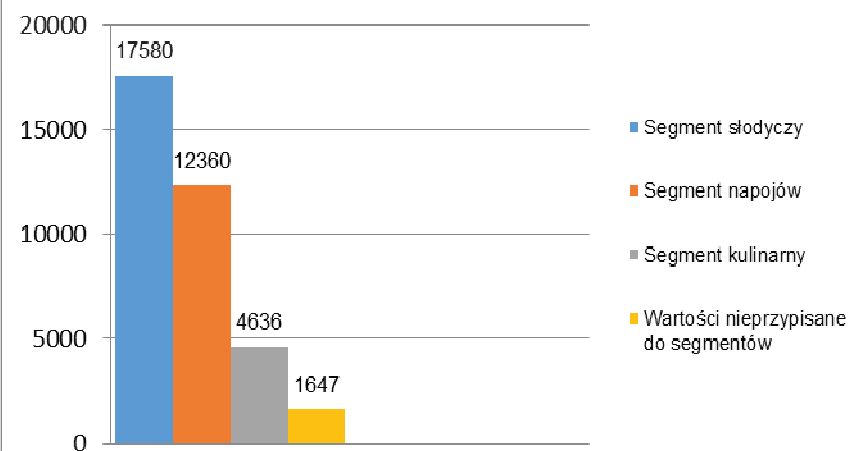
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>429 743</b>	<b>120 512</b>	<b>86 607</b>	<b>51 726</b>		<b>688 588</b>
Sprzedaż na zewnątrz	423 644	119 839	85 931	50 609		680 023
Pozostałe przychody operacyjne	6 099	673	676	1 119		8 567
Koszty segmentu	408 491	107 343	81 341	49 276		646 451
Pozostałe koszty operacyjne	3 672	809	630	805		5 916
<b>Wynik segmentu</b>	<b>17 580</b>	<b>12 360</b>	<b>4 636</b>	<b>1 647</b>		<b>36 223</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>17 580</b>	<b>12 360</b>	<b>4 636</b>	<b>1 647</b>		<b>36 223</b>
Przychody finansowe	520	13		1 693		2 226
Koszty finansowe	1 106	89	66	502		1 763
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>16 994</b>	<b>12 284</b>	<b>4 570</b>	<b>2 838</b>		<b>36 686</b>
Podatek dochodowy	3 854	-537	-583	-185		2 549
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>13 140</b>	<b>12 821</b>	<b>5 153</b>	<b>3 023</b>		<b>34 137</b>
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Amortyzacja środków trwałych	16 431	3 687	840	1 448		22 406
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	226	586	6			818
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych , w tym do zbycia	1			784		785
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	144	1	29			174
Odpis aktualizujący wartość należności	1 508	407	299	50		2 264
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	2 482	639	485	126		3 732
Wyceny finansowe przychody	981	214	183	993		2 371
Wyceny finansowe koszty	1 235	247	200	1 324		3 006
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>						
Aktywa przypisane do segmentu	<b>927 269</b>	<b>145 999</b>	<b>77 084</b>	<b>1 014 441</b>	<b>-1 056 538</b>	<b>1 108 255</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	<b>170 795</b>	<b>23 685</b>	<b>13 635</b>	<b>67 713</b>	<b>-47 740</b>	<b>228 088</b>
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>2 746</b>	<b>418</b>	<b>73</b>	<b>1 657</b>		<b>4 894</b>
rzeczowe aktywa trwałe	2 731	418	73	1 500		4 722
wartości niematerialne i prawne	15			157		172

**Przychody wg segmentów (%) 01.01.-30.09.2016 r.**



**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 01.01.-30.09.2016 r.**



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

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

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	8 261	
Rozwiązanie rezerw	1 100	1 958
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	2 925	3 905
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	659	589
Otrzymane dotacje	1 139	1 314
Splata odpisanych należności	29	31
Nadwyżki inwentaryzacyjne	34	46
Otrzymane bonusy	32	301
Korekta podatku VAT		315
Odpisane przedawnione zobowiązania	98	22
Wynagrodzenie płatnika	3	3
Pozostałe	134	83
<b>Razem</b>	<b>14 414</b>	<b>8 567</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego		36
Zawiązanie rezerw	2 789	985
Zawiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	4	
Darowizny	209	29
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	69	96
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej	386	
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 927	2 264
Odpisane należności	73	23
Likwidacja aktywów	507	810
Kary umowne	1 180	920
Koszty egzekucyjne	3	1
Koszty powypadkowe	206	273
Składki członkowskie	75	88
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	1 747	
Pozostałe	605	391
<b>Razem</b>	<b>10 780</b>	<b>5 916</b>

**Nota 3. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Inwestycje długoterminowe	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Akcje spółek notowanych na giełdzie	49 681	28 384	30 043
<b>RAZEM</b>	<b>49 681</b>	<b>28 384</b>	<b>30 043</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 30.09.2017</b>	<b>7,70%</b>		<b>41 856</b>		<b>49 681</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	13 800 226	3,03	41 856	3,60	49 681
<b>Wg stanu na dzień 30.09.2016</b>	<b>4,99%</b>		<b>24 805</b>		<b>28 384</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,25	28 384
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2016</b>	<b>4,93%</b>		<b>24 805</b>		<b>30 043</b>
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,44	30 043

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.

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

W okresie trzech kwartałów 2017 r. Grupa nabyła akcje spółki notowanej na GPW w Warszawie w łącznej cenie nabycia wynoszącej 17 051 tys. PLN. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

Akcje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017 r. zostały wycenione według notowania kursu zamknięcia GPW w Warszawie z dnia 29.09.2017 r. Różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością w cenie nabycia dla akcji zakupionych w okresie trzech kwartałów 2017 r. wynosząca 2 587 tys. PLN zwiększyła inne całkowite dochody Grupy.

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

#### Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 30.09.2017 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 1. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z dnia 30.09.2017 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 29.09.2017 r. ogłoszonego w cenie GPW w Warszawie. Różnica pomiędzy wartością godziwą akcji, a wartością w cenie nabycia w kwocie 2 587 tys. PLN za okres 01.01.2017-30.09.2017 r. zwiększyła inne całkowite dochody Grupy.

### Nota 5. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych przez Grupę Colian Holding S.A w okresie trzech kwartałów 2017 r. z jej jednostkami powiązanymi.

Ziołopex sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2017 r.	12 tys. PLN
stan należności na 30.09.2017 r.	370 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	1 452 tys. PLN
zakup towarów i usług	100 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa	12 136 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	307 tys. PLN
<b>Manufaktura Goplana sp. z o.o.</b>	
zakup usług, towarów	1 530 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, usług	56 tys. PLN
stan należności na 30.09.2017 r.	17 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2017 r.	1 242 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	4 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o. SKA</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	4 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	14 tys. PLN
<b>Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż usług dla Grupy	85 tys. PLN

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

#### Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 30 września 2017 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 2016 r. - 36,60%).

#### Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

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

Na dzień 30 września 2017 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.

#### 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.

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

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**

### **A. Ryzyko cenowe**

Grupa Kapitałowa Colian Holding posiada na dzień bilansowy, akcje notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które podlegają wycenie na każdy dzień bilansowy. Wahanie kursów, powodują, że inwestycja w te instrumenty jest narażona na ryzyko cenowe.

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 30.09.2017 r. została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego dzień bilansowy.

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 dzień bilansowy oraz miary ryzyka (odchylenia standardowego) dla danego papieru wartościowego.

W ten sposób oszacowane ryzyko kształtuje się na poziomie plus minus 1 728 tys. zł.

W tym miejscu jednocześnie zaznacza się, że kształtowanie się kursów w przeszłości nie może być w żaden sposób traktowane jako gwarancja analogicznego kształtowania się kursów w przyszłości. Są one bowiem zależne od bardzo wielu czynników nie tylko w samej spółce notowanej na GPW ale także od czynników zewnętrznych, makroekonomicznych czy politycznych, wpływających na koniunkturę giełdową.

### **B. Ryzyko stopy procentowej**

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażona na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 30.09.2017 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej w PLN o +/-0,5 pkt. proc. na poziomie plus minus 40 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

### **C. Ryzyko walutowe**

Grupa Colian Holding S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki Grupy sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.-30.09.2017 r. Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahanie kursów walut (+/- 10%) przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.09.2017 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 207 tys. PLN.

### **D. Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe występuje w spółkach Grupy 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. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracje ryzyka kredytowego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności. Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do 10 największych kontrahentów spoza grupy według stanu na 30.09.2017 roku stanowi około połowy należności handlowych ogółem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, 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 bilansowej tych instrumentów.

### **E. Ryzyko związane z płynnością**

Grupa 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.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania. Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp. Nadwyżki środków pieniężnych generowane przez Grupę są inwestowane i zarządzane przez pion finansowy.

Na dzień 30.09.2017 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 245 875 tys. PLN.

**F. Ryzyko rozliczeń podatkowych**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i sporów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
COLIAN HOLDING S.A.****Jednostkowy rachunek zysków i strat**

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	42	42	9	10
Przychody ze sprzedaży usług	42	42	9	10
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
Koszty ogólnego zarządu	889	1 674	382	274
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-847</b>	<b>-1 632</b>	<b>-373</b>	<b>-264</b>
Przychody finansowe	15 931	85 338	316	8 267
Koszty finansowe	4		4	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15 080</b>	<b>83 706</b>	<b>-61</b>	<b>8 003</b>
Podatek dochodowy				
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>15 080</b>	<b>83 706</b>	<b>-61</b>	<b>8 003</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 080</b>	<b>83 706</b>	<b>-61</b>	<b>8 003</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	0,46	0,00	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	0,46	0,00	0,04
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	0,46	0,00	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	0,46	0,00	0,04
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 080</b>	<b>83 706</b>	<b>-61</b>	<b>8 003</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 587	3 579	2 479	350
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	491	680	471	67
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>17 176</b>	<b>86 605</b>	<b>1 947</b>	<b>8 286</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>863 653</b>	<b>856 202</b>	<b>844 015</b>	<b>836 356</b>
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	779 472	779 472	779 472	779 472
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49 681	42 230	30 043	28 384
Pozostałe aktywa finansowe	34 500	34 500	34 500	28 500
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 946</b>	<b>7 082</b>	<b>4 903</b>	<b>11 412</b>
Pozostałe należności	50	22	15	33
Rozliczenia międzyokresowe	3	5	3	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 893	7 055	4 885	11 365
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>865 599</b>	<b>863 284</b>	<b>848 918</b>	<b>847 768</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

PASYWA	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
<b>Kapitał własny</b>	<b>863 878</b>	<b>862 213</b>	<b>847 828</b>	<b>847 028</b>
Kapitał zakładowy	30 346	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	752 147	752 147	668 297	668 297
Akcje własne	-28 304	-28 021	-27 178	-26 490
Pozostałe kapitały	217 720	217 720	217 720	217 720
Niepodzielony wynik finansowy	-129 450	-129 450	-129 450	-129 450
Wycena akcji dostępnych do sprzedaży	6 339	4 330	4 243	2 899
Wynik finansowy netto	15 080	15 141	83 850	83 706
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>1 487</b>	<b>1 016</b>	<b>995</b>	<b>680</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 487	1 016	995	680
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>234</b>	<b>55</b>	<b>95</b>	<b>60</b>
Zobowiązania handlowe	183	1	20	15
Pozostałe zobowiązania	35	38	34	20
Pozostałe rezerwy	16	16	41	25
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>865 599</b>	<b>863 284</b>	<b>848 918</b>	<b>847 768</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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.– 30.09.2017 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	Niepodziel ony wynik finansowy	Wycena akcji dostępnych do sprzedaży	Wynik netto	Kapitał własny ogółem
<b>za okres 01.01.2017-30.09.2017 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-45 600	4 243		847 828
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-45 600	4 243		847 828
Zakup akcji własnych			-1 126					-1 126
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		83 850			-83 850			
Suma dochodów całkowitych						2 096	15 080	17 176
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2017</b>	30 346	752 147	-28 304	217 720	-129 450	6 339	15 080	863 878
<b>za okres 01.01.2016-30.09.2016 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016</b>	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	4 243		769 361
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	4 243		769 361
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283			-7 337
Zakup akcji własnych			-1 601					-1 601
Suma dochodów całkowitych						2 899	83 706	86 605
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016</b>	30 346	668 297	-26 490	217 720	-129 450	10 041	83 706	847 028
<b>za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167			769 361
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167			769 361
Zakup akcji własnych			-2 289					-2 289
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283			-7 337
Suma dochodów całkowitych						4 243	83 850	88 093
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	30 346	668 297	-27 178	217 720	-129 450	4 243	83 850	847 828

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	15 080	-61	83 706	8 003
<b>Korekty razem:</b>	-15 807	-153	-85 320	-8 143
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-631	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-15 911	-307	-84 613	-8 261
Zmiana stanu rezerw	-25		-4	7
Zmiana stanu należności	-35	-28	42	152
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	164	180	-103	-32
Zmiana stanu pozostałych aktywów		2	-11	-9
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-727</b>	<b>-214</b>	<b>-1 614</b>	<b>-140</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony				
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-727</b>	<b>-214</b>	<b>-1 614</b>	<b>-140</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>15 911</b>	<b>307</b>	<b>86 113</b>	<b>18 761</b>
Inne wpływy inwestycyjne - dywidenda otrzymana	15 000		84 000	17 000
Splata pożyczki			1 500	1 500
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	911	307	613	261
<b>Wydatki</b>	<b>17 050</b>	<b>4 971</b>	<b>66 942</b>	<b>-1</b>
Wydatki na aktywa finansowe	17 050	4 971	36 942	-1
Udzielone pożyczki			30 000	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 139</b>	<b>-4 664</b>	<b>19 171</b>	<b>18 762</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wydatki</b>	<b>1 126</b>	<b>284</b>	<b>8 939</b>	<b>7 901</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 126	284	1 602	564
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			7 337	7 337
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 126</b>	<b>-284</b>	<b>-8 939</b>	<b>-7 901</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 992</b>	<b>-5 162</b>	<b>8 618</b>	<b>10 721</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-2 992</b>	<b>-5 162</b>	<b>8 618</b>	<b>10 721</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 885</b>	<b>7 055</b>	<b>2 747</b>	<b>644</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 893</b>	<b>1 893</b>	<b>11 365</b>	<b>11 365</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 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 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 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 2017 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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 30 września 2017 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.  
ZA OKRES 01.01.– 30.09.2017 R.**

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

## **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 30 września 2017 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 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.

W okresie trzech kwartałów 2017 r. nie wystąpiły zmiany w Spółce Colian Holding S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 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 III kwartał 2017 r.**

### **Nota 1. PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>	<b>01.01.2016 - 30.09.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	931	701
Dywidendy od spółek zależnych	15 000	84 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		637
<b>Razem</b>	<b>15 931</b>	<b>85 338</b>

Opatówek, dnia 29 listopada 2017 r.

Zofia Suska  
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa  
Członek Zarządu

Jan Kolański  
Prezes Zarządu