



GRUPA KAPITAŁOWA

CFI Holding S.A.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 01.01.2018 - 30.06.2018 r.

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

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
B.	CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
C.	OKRESY PREZENTOWANE	4
D.	BIEGLI REWIDENCI	4
E.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
F.	PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R.	6
1.	Informacje podstawowe	6
2.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.	10
3.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	10
4.	Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
5.	Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny	11
	ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	14
	ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	16
	ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
	SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 30.06.2018 ROKU	21
1.	Sprawozdawczość według segmentów działalności.	21
2.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją.	22
3.	Odroczony podatek dochodowy	23
4.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.	23
5.	Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej.	23
6.	Leasing finansowy	24
7.	Nieruchomości inwestycyjne	24
8.	Zapasy	25
9.	Należności	25
10.	Długoterminowe kontrakty budowlane	25
11.	Rezerwy	26
12.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	26
13.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	26
14.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	27
15.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	27
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
17.	Połączenie jednostek gospodarczych	27
18.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	27
19.	Zobowiązania finansowe.	27
20.	Partycypacje i kaucje	29
21.	Instrumenty finansowe -informacje o wartości godziwej	29
22.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
23.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.	30
24.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży, wspólne przedsięwzięcia oraz zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	31
	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓLROCZNEGO	32
1.	Informacja dotycząca prognozy wyników	32
2.	Sprawy sądowe	32
3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	32
4.	Poręczenia, pożyczki, gwarancje	32
5.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	32
6.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32

7. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	32
PÓLROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.	34
1. Informacje o spółce.....	34
2. Czas trwania spółki.....	34
3. Okresy, za które prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	34
4. Wskazanie czy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne ...	34
5. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	34
6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek.....	35
7. Zagrożenie kontynuacji działania.....	35
8. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	35
9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro.....	35
10. Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro.....	36
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	41
1. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2018 r.	42
2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	43
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	44
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	44
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	44
6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	44
7. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	44
8. Instrumenty finansowe.....	44
9. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	44
10. Długoterminowe kontrakty budowlane.....	45
11. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	45

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 1 października 2018 roku.

B. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

C. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

D. BIEGLI REWIDENCI

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E

E. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017 – 30.06.2017	4,2474	4,2265
01.01.2017 – 31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2018 – 30.06.2018	4,2395	4,3616

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.06.2017*		01.01.2018 - 30.06.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 455	16 823	69 335	16 355
Koszty działalności operacyjnej	51 339	12 087	52 186	12 309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	47 912	11 280	46 035	10 859
Zysk (strata) brutto	45 000	10 595	42 892	10 117
Zysk (strata) netto	36 810	8 666	36 635	8 641
Liczba udziałów/akcji w sztukach	53 712 000/ 116 465 000*	53 712 000/ 116 465 000*	116 465 000	116 465 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,69	0,16	0,31	0,07
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	1 313 598	314 944	1 342 168	307 724
Aktywa obrotowe	115 710	27 742	149 346	34 241
Kapitał własny	217 040	52 037	1 073 288	246 077
Kapitał zakładowy	58 233	13 962	58 233	13 351
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	798 250	191 385	-	-
Zobowiązania długoterminowe	349 735	83 851	347 697	79 718
Zobowiązania krótkoterminowe	64 283	15 412	70 529	16 171
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,86	0,45	9,22	2,11
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 034	4 011	21 397	5 047
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 868	-5 619	-4 794	-1 131
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 594	3 436	2 802	661

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2017 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

F. PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R.**1. Informacje podstawowe**

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

Jednostka dominująca na dzień 30.06.2018 r. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

- 1) 100% udziałów w Towarzystwie Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o., kapitał zakładowy 20 870,5 tys. zł;
- 2) 100% akcji w BL8 Sp. z o.o. S.K.A., kapitał zakładowy 50,0 tys. zł;
- 3) 100% udziałów w Central Fund of Immovables Sp. z o.o., kapitał zakładowy 198 849,0 tys. zł;

Jednostki pośrednio kontrolowane na dzień 30.06.2018 r. przez CFI Holding S.A.:

- 1) Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o., kapitał zakładowy 41 366,5 tys. zł;
- 2) Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Chemikolor S.A., kapitał zakładowy 512,1 tys. zł;
- 3) Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o., kapitał zakładowy 723,0 tys. zł;
- 4) Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego „POLCONFEX” Sp. z o.o., kapitał zakładowy 768,6 tys. zł;
- 5) IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o., kapitał zakładowy 2 701,0 tys. zł;
- 6) Active Man Sp. z o.o., kapitał zakładowy 1 980,0 tys. zł;
- 7) Food Market Sp. z o.o., kapitał zakładowy 5,0 tys. zł;

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Przedmiotem działalności CFI HOLDING S.A. oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” są:

- zarządzanie holdingiem,
- usługi budowlane,
- usługi transportowe,
- usługi sprzętowe wynajmu maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego,
- usługi wynajmu nieruchomości,
- usługi wynajmu mieszkań w systemie TBS,
- usługi gastronomiczne,
- usługi hotelarskie,
- usługi rekreacyjne,
- usługi medyczne
- usługi handlowe w sektorze odzieżowym,
- usługi handlowe w sektorze chemicznym,
- usługi zarządzania nieruchomościami,

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

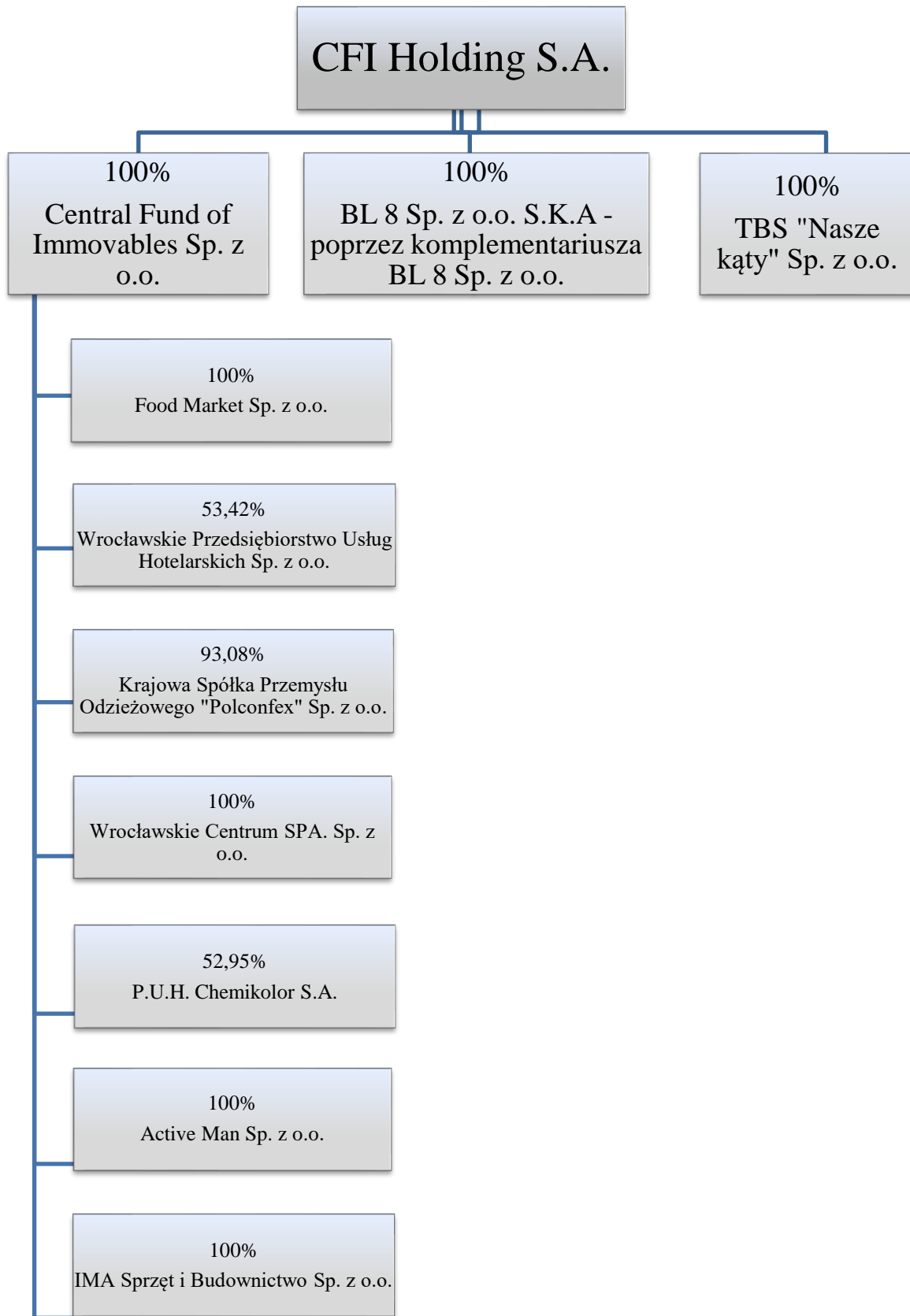
70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

45.21.A Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

71.32.Z Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

70.20.Z wynajem nieruchomości na własny rachunek

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2018 r.



Spółka dominująca:

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

Jednostki kontrolowane przez CFI Holding S.A.:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2018	Metoda Konsolidacji
1.	Central Fund Of Immovables Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem nieruchomości, działalność hotelarska	100	Pełna
2.	Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem mieszkań w systemie TBS	100	Pełna
3.	BL 8 Sp. z o.o. S.K.A	Wrocław	Działalność developerska	100	Pełna
4.	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o.	Wrocław	Wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	53,42	Pełna
5.	Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność w sektorze rekreacji, sportu oraz usług medycznych	100	Pełna
6.	Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe Chemikolor S.A.	Łódź	Działalność handlowa, sektor chemiczny	52,95	Pełna
7.	Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp z o.o	Łódź	Działalność handlowa, sektor odzieżowy	93,08	Pełna
8.	IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.	Wrocław	Wynajem maszyn budowlanych	100	Wyłączone z konsolidacji*
9.	Active Man Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze usług rekreacji i sportu	100	
10.	Food Market Sp z o.o.	Łódź	Działalność gastronomiczna, wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	100	
11.	BL8 Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie działalnością operacyjną jako komplementariusz	100	

* Progi istotności w Grupie ustalone są na poziomie 1% sumy prostej aktywów Grupy, 10% sumy prostej przychodów Grupy oraz 10% sumy prostej wyników Grupy. W przypadku przekroczenia któregośkolwiek z powyższych wskaźników jednostki zależne podlegają konsolidacji.

W ramach Grupy Kapitałowej, w trzecim kwartale 2018 roku, zostały powołane poniższe jednostki gospodarcze:

1. Luxtton Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
2. CFI SPV1 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
3. CFI SPV2 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
4. Restaurant & Conference Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W zamierzeniach Zarządu działalność operacyjna powyższych jednostek skupiona będzie na wsparciu Grupy w obrocie nieruchomościami inwestycyjnymi oraz wsparciu działalności restauracyjnej Central Fund of Immovables Sp. z o.o.. Na moment publikacji sprawozdania spółki nie prowadziły działalności operacyjnej.

Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

W trakcie prezentowanego okresu nie było zmian.

Zarząd i Rada Nadzorcza CFI HOLDING S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2018 r.	<ul style="list-style-type: none"> Joanna Feder-Kawczyńska – Prezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2018 r.	<ul style="list-style-type: none"> Janusz Teofil Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Rafał Zenon Reczek – Sekretarz Rady Nadzorczej Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej Aneta Maria Wodyk – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Andrzej Dębowski – Członek Rady Nadzorczej

W prezentowanym okresie skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej uległ zmianie. Dnia 23 lutego 2018 roku Zarząd CFI HOLDING S.A. otrzymał wiadomość, że Wiceprezes Zarządu Pan Michał Kawczyński złożył rezygnację z pełnionej funkcji w zarządzie Emitenta. Rada Nadzorcza przyjęła złożoną rezygnację Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Kawczyńskiego oraz powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Panią Joannę Feder-Kawczyńską (*Raport bieżący 3/2018*).

W dniu 6 marca 2018 roku Zarząd Spółki CFI Holding S.A. otrzymał informację, że w dniu 6 marca 2018 roku został odebrany list Pana Mateusza Jakubowskiego datowany na dzień 27 lutego 2018 roku zawierający oświadczenie o rezygnacji Pana Mateusza Jakubowskiego z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta (*Raport bieżący 4/2018*).

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 29 czerwca 2018 r. uchwałę o odwołaniu z chwilą jej podjęcia Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Wojciecha Łaskiewicza i powołaniu do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Żbikowskiego (*Raport bieżący 14/2018*).

Notowania na rynku regulowanym:**1. Informacje ogólne:****Giełda:****Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

CFI HOLDING (CFI)

Sektor na GPW:

hotele i restauracje

2. System depozytowy – rozliczeniowy:**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.06.2018 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
Progress Invest Ltd.	brak	28 000 000	14 000 000	24,04%	28 000 000	24,04%
Polaris sp. z o.o.	brak	26 000 000	13 000 000	22,32%	26 000 000	22,32%
Restata Investments Ltd.	brak	11 554 000	5 777 000	9,92%	11 554 000	9,92%
Rożniata Zbigniew	brak	8 152 200	4 076 100	7,00%	8 152 200	7,00%
Pozostali akcjonariusze	brak	42 758 800	21 379 400	36,71%	42 758 800	36,71%
Razem	x	116 465 000	58 232 500	100%	116 465 000	100%

W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd CFI Holding S.A. powziął informacje o zarejestrowaniu w dniu 2 sierpnia 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział KRS podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do kwoty

852.771.219 zł. Aktualna wysokość i struktura kapitału zakładowego kształtuje się następująco: kapitał zakładowy Spółki wynosi 852.771.219 złotych i dzieli się na: 2.750.874.900 akcji o wartości nominalnej 0,31 zł każda, w tym:

- 1) 523.000 akcji serii A - akcje notowane na rynku regulowanym,
- 2) 26.189.000 akcji serii B - akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 3) 2.752.200 akcji serii C – akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 4) 60.000.800 akcji serii D – akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 5) 2.634.409.900 akcji zwykłych na okaziciela serii F – akcje nie dopuszczone do obrotu.

Aktualna liczba głosów wynosi w kapitale Spółki wynosi 2.750.874.900. Podwyższenie kapitału zakładowego jest wynikiem objęcia akcji serii F, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 9/2018 z dnia 9 czerwca 2018 roku, który następnie został skorygowany w dniu 25 lipca 2018 roku.

Akcje serii F, zostały objęte przez siedem wskazanych niżej osób prawnych, w następujący sposób:

1. Polaris Sp. z oo. z siedzibą w Łodzi KRS 0000199369, która objęła 774.193.580 akcji serii F za kwotę 240.000.009,80 zł;
2. „МАРКЕТ БЕКТОРС ПРОПЪРТИ”(Market Vektor Property) EOOD z siedzibą w Primorsko EIK 205043363, która objęła 483.871.000 akcji serii F za kwotę 150.000.010 zł;
3. Grananda Investments S.A. z siedzibą w Warszawie KRS 0000696620, która objęła 378.716.350 akcji serii F za kwotę 117.402.068,50 zł;
4. Varso Investment S.A. z siedzibą w Łodzi KRS 0000673383, która objęła 357.911.280 akcji serii F za kwotę 110.952.496,80 zł;
5. Waldorf Group Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu KRS 0000728746, która objęła 354.596.370 akcji serii F, za kwotę 109.924.874,70 zł;
6. „БЛЯК РОК” (Black Rock) EOOD z siedzibą w Primorsko EIK 205043349, która objęła 258.064.550 akcji serii F za kwotę 80.000.010,50 zł;
7. Restata Investments Limited z siedzibą 28 Irish Town, Gibraltar, która objęła 27.056.770 akcji serii F za kwotę 8.387.598,70 zł (*Raport bieżący 20/2018, 21/2018, 22/2018, 23/2018, 25/2018, 26/2018, 27/2018, 28/2018, 29/2018*).

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
Polaris sp. z o.o.	brak	800 193 580	248 060 010	29,09%	800 193 580	29,09%
Market Vektor Property	brak	483 871 000	150 000 010	17,59%	483 871 000	17,59%
Grananda Investments S.A.	brak	378 716 350	117 402 069	13,77%	378 716 350	13,77%
Varso Investment S.A.	brak	357 911 280	110 952 497	13,01%	357 911 280	13,01%
Waldorf Group Sp. z o.o.	brak	354 596 370	109 924 875	12,89%	354 596 370	12,89%
Black Rock	brak	258 064 550	80 000 011	9,38%	258 064 550	9,38%
Pozostali akcjonariusze	brak	117 521 770	36 431 749	4,27%	117 521 770	4,27%
Razem	x	2 750 874 900	852 771 219	100,00%	2 750 874 900	100,00%

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 roku.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do

publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

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

4. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku.

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

Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2017 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niektóre spółki z Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

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

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrążeń do pełnych tysięcy.

5. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

W niniejszym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres obrotowy 01.01.2017 – 31.12.2017 r., za wyjątkiem zmian, które weszły w życie od 1.01.2018 roku.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:
 - wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);
- przysłał aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowало dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Grupa dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Jej wyniki wskazują na to, że w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości należności obliczony zgodnie z zasadami przewidzianymi w MSSF 9 pozostałby na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Grupy byłby nieistotny.

Do tej pory Grupa posiadała przede wszystkim aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie zostały kwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę na dzień pierwszego zastosowania standardu wykazała, że są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Grupy oraz jej wynik finansowy.

Wartość godziwa poszczególnych inwestycji zakwalifikowanych do tej kategorii na dzień bilansowy została zaprezentowana w nocie 11. Kategorie zobowiązań finansowych nie zmieniły się.

Klasa aktywów finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa	Kategoria	Wartość bilansowa
		01.01.2018		01.01.2018
<i>Aktywa trwale:</i>				
Należności i pożyczki	pożyczki i należności	13 237	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 237
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	22 819	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	22 819
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	13 431	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 431
Pożyczki	pożyczki i należności	9 618	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 618
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	58 440	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	58 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	6 459	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 459

Klasa zobowiązań finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa	Kategoria	Wartość bilansowa
		01.01.2018		01.01.2018
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	216 237	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	216 237
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 861	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 861

<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 833	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 833
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 824	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 824

- MSSF 15

Zmiany jakie wprowadza MSSF 15 nie mają istotnego wpływu na pozycje zaprezentowanego sprawozdania.

- MSSF 16

Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, jednak wstępne szacunki wskazują na to, że nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31-12-2017	Stan na 30-06-2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe	1 313 598	1 342 168
Rzeczowe aktywa trwałe	248 142	250 921
Nieruchomości inwestycyjne	694 836	714 895
Wartość firmy	312 154	312 154
Pozostałe wartości niematerialne	490	475
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 434	4 434
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
Pożyczki udzielone	13 237	13 377
Inne aktywa finansowe	22 819	39 678
Należności długoterminowe	10 800	-
Rozliczenia międzyokresowe	163	134
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 525	6 100
Aktywa obrotowe	115 710	149 346
Zapasy	16 515	16 257
Należności handlowe	13 431	17 496
Pozostałe należności krótkoterminowe	10 194	21 138
Rozliczenia międzyokresowe	1 053	1 588
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	58 440	60 667
Pożyczki udzielone	9 618	6 336
Rozliczenie kontraktów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 459	25 864
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 429 308	1 491 514

	Stan na 31-12-2017	Stan na 30-06-2018
PASYWA		
Kapitał własny	217 040	1 073 288
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	206 303	1 062 429
Kapitał zakładowy	58 233	58 233
Pozostałe kapitały	117 160	991 706
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1 705	-1 705
Zyski zatrzymane	-22 908	-22 327
Wynik finansowy okresu	55 523	36 523
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	10 737	10 859
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	798 250	-
Zobowiązanie długoterminowe	349 735	347 697
Kredyty i pożyczki	214 717	213 575
Zobowiązania handlowe	-	-
Zobowiązania finansowe	1 520	388
Pozostałe zobowiązania	6 045	224
Zobowiązania z tytułu partycypacji	26 836	26 923
Zobowiązania z tytułu kaucji	4 979	4 195
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	95 573	101 852
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	15
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	46	527
Zobowiązania krótkoterminowe	64 283	70 529
Kredyty i pożyczki	30 824	40 609
Zobowiązania finansowe	1 769	1 693
Zobowiązania handlowe	14 705	12 199
Zobowiązania budżetowe	2 128	5 064
Zobowiązania krótkoterminowe inne	10 728	8 512
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	32
Rezerwy na zobowiązania	-	29
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 121	2 391
Pasywa razem	1 429 308	1 491 514
Wartość księgowa na akcję (w zł)	1,86	9,22

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Za okres 01.01.2017 – 30.06.2017	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 402	69 160
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	59 377	58 602
2. Zmiana stanu produktów	-53	-175
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostek	-	-
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 078	10 733
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	51 339	52 186
1. Amortyzacja	2 198	2 452
2. Zużycie materiałów i energii	14 068	13 048
3. Usługi obce	10 742	13 141
4. Podatki i opłaty	1 901	1 371
5. Wynagrodzenia	9 961	10 606
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	734	919
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 029	1 199
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 706	9 451
Zysk (strata) na sprzedaży	20 063	16 974
Pozostałe przychody operacyjne	30 135	35 843
Pozostałe koszty operacyjne	2 286	6 782
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 912	46 035
Przychody finansowe	2 658	2 531
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Koszty finansowe	5 570	5 674
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metoda praw własności	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	45 000	42 892
Podatek dochodowy	134	36
Podatek dochodowy odroczone	8 056	6 221
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	36 810	36 635
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	36 810	36 635
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	347	122
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	36 463	36 514
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	53 712 000	116 465 000
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych	92 522 071,43	2 750 874 900
Działalność kontynuowana:	0,68	0,31
Zysk na 1 akcję zwykłą (zł)	0,68	0,31
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	0,39	0,01
Działalność kontynuowana i zaniechana:	0,68	0,31
Zysk na 1 akcję zwykłą (zł)	0,68	0,31
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	0,39	0,01

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wynik netto	36 810	36 514
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody netto	36 810	36 514
Przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	36 463	36 635
Akcjonariuszom niekontrolującym	347	122

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2017 – 30.06.2017	Za okres 01.01.2018 – 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	45 000	42 892
II. Korekty razem	-27 996	-21 459
Amortyzacja	2 198	2 452
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-30	-
.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 027	3 510
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-28 489	-30 852
Zmiana stanu rezerw	-	19
Zmiana stanu zapasów	-2 136	-850
Zmiana stanu należności	-4 213	-3 450
Zmiana stanu zobowiązań	1 276	9 479
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-629	-1 768
Inne korekty	-	-
III. Gotówka z działalności operacyjnej	17 004	21 433
IV. Podatek dochodowy	30	-36
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+IV)	17 034	21 397
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 759	23 030
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	38
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	56	11 000
Zbycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	2 131	6 036
Zbycie papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach	-	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	490	3 140
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	12 040	2 816
II. Wydatki	38 627	27 824
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	1 462	442
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	14 637	4 473
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	17 397	13 166
Wydatki na udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	5 130	9 743
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-23 868	-4 794

	Za okres 01.01.2017 – 30.06.2017	Za okres 01.01.2018 – 30.06.2018
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	29 630	19 009
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	29 400	18 295
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	230	714
II. Wydatki	15 036	16 207
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	9 839	10 397
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	555	296
Odsetki	4 501	4 593
Inne wydatki finansowe	141	921
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	14 594	2 802
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	7 761	19 405
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 760	19 405
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 975	6 459
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	27 735	25 865

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Niewniesione wkłady na kapitał	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny jednostki dominującej ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017	26 856	-1 705	50 913	-22 906	66 243	119 400	11 725
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	26 856	-1 705	50 913	-22 906	66 243	119 400	11 725
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	66 243	-	-66 243	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	36 463	36 463	347
Kapitał własny na dzień 30.06.2017	26 856	-1 705	117 156	-22 906	36 463	155 863	12 072
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	58 233	-1 705	117 160	-22 906	55 523	206 305	10 737
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	58 233	-1 705	117 160	-22 906	55 523	206 305	10 737
Emisja akcji	-	-	819 023	-	-	819 023	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	55 523	579	-55 523	579	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	36 523	36 523	122
Kapitał własny na dzień 30.06.2018	58 233	-1 705	991 706	-22 327	36 523	1 062 429	10 859

SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 30.06.2018 ROKU

1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozostałe segmenty/ korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Hotele	Nieruchomości komercyjne	TBS	Chemikalia	Budownictwo	Rekreacja i ochrona zdrowia		
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>								
Przychody segmentu ogółem	37 982	10 931	4 617	9 694	1 174	3 013	1 749	69 160
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 982	10 931	4 617	9 694	1 174	3 013	1 749	69 160
Koszty operacyjne	24 642	9 569	2 809	9 360	740	3 501	1 564	52 186
Zysk (strata) segmentu	13 340	1 362	1 807	334	434	-489	185	16 974
Przychody finansowe	1 413	954	109	-	124	-	-70	2 531
Koszty finansowe netto	2 822	1 905	535	113	301	30	-32	5 674
Zysk (strata)	11 932	411	1 381	221	257	-518	147	13 832
Pozostałe przychody operacyjne								35 843
Pozostałe koszty operacyjne								6 782
Odpis wartości firmy								-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych								-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								42 892
Podatek dochodowy								6 257
Wynik mniejszości								122
Zysk (strata) netto za okres								36 514

Wyniki segmentów za I półrocze 2018 roku przedstawiają się następująco:

Wyniki segmentów za I półrocze 2017 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozostałe segmenty/ korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Hotele	Nieruchomości komercyjne	TBS	Chemikalia	Budownictwo	Rekreacja i ochrona zdrowia		
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>								
Przychody segmentu ogółem	35 210	16 496	4 402	10 111	1 653	3 442	88	71 402
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 210	16 496	4 402	10 111	1 653	3 442	88	71 402
Koszty operacyjne	23 870	11 184	2 736	9 601	605	3 479	-137	51 339
Zysk (strata) segmentu	11 339	5 313	1 666	509	1 048	-37	225	20 063
Przychody finansowe	611	286	141	68	1 601	135	-185	2 658
Koszty finansowe netto	3 262	1 528	369	108	305	29	-31	5 570
Zysk (strata)	8 689	4 071	1 438	470	2 344	69	71	17 151
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	30 135
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	2 286
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	45 000
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	8 190
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	347
Zysk (strata) netto za okres								36 463

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

2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją.

	Food Market Sp. z o.o.	Active Man Sp. z o.o.	IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.
Aktywa netto	-695	1 383	2 171
Przychody ze sprzedaży	2 757	-	3 594
Wynik netto	-14	-18	237

3. Odroczonego podatek dochodowy

Zmiany stanu rezerwy i aktyw w tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do 31.12.2017:

	Stan na 01.01.2018	zmiana	Stan na 30.06.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 525	-425	6 100
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	95 573	6 279	101 852

4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

W I półroczu 2018 roku wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy:

Tytuł	01.01.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Odpisy aktualizujące należności	18 991	251	419	18 823
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	1 723	-	-	1 723

5. Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2018 r .

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia		Środki Transportu		Pozostałe Środki Trwale		Środki trwale w budowie	Razem
				w leasingu		w leasingu		w leasingu		
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2018 r.	30 516	205 152	11 917	5 181	3 123	-	7 065	-	18 387	281 341
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	344	-	62	-	45	-	5 524	5 975
nabycia środków trwałych	-	-	344	-	62	-	45	-	4 900	5 351
zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	624	624
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	166	-	106	-	1	-	797	1 070
sprzedaż	-	-	166	-	106	-	1	-	0	273
inne zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	129	129
przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	668	668
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 r.	30 516	205 152	12 094	5 181	3 079	-	7 109	-	23 114	286 246
Umorzenie na dzień 1.01.2018 r.	-	17 800	6 669	2 603	2 576	-	3 552	-	-	33 200
Zwiększenia, z tytułu:	-	842	502	257	79	-	676	-	-	2 355
amortyzacji	-	842	502	257	79	-	676	-	-	2 355
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	165	-	64	-	1	-	-	230
sprzedaż	-	-	165	-	64	-	1	-	-	230
Umorzenie na dzień 30.06.2018 r.	-	18 642	7 006	2 859	2 591	-	4 228	-	-	35 325
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 r.	30 516	186 511	5 089	2 322	489	-	2 882	-	23 114	250 921

6. Leasing finansowy

Wyszczególnienie	31.12.2017		30.06.2018	
	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne
W okresie 1 roku	569	592	392	410
W okresie od 1 do 5 lat	566	588	446	466
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 135	1 180	839	877
Koszty finansowe	x	-45	x	-37
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 135	1 135	839	839
krótkoterminowe	569		392	
długoterminowe	566		447	

7. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany w stanie nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31.12.2017	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek roku	622 249	694 836
Zwiększenia stanu, z tytułu:	80 561	28 675
- nabycia nieruchomości	30 361	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	429
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	50 200	28 246
- inne zwiększenia	-	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	7 973	8 615
- zbycia nieruchomości	1 546	4 300
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	-	-
- strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	4 178	4 315
- inne zmniejszenia	2 249	-
Wartość bilansowa na koniec roku	694 836	714 895

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

Nieruchomości oddane do użytkowania, przynoszące dochód, grupa wycenia metoda dochodową, przyjmując

- maksymalny współczynnik pustostanów zaprezentowany w raportach dostępnych na rynku taki jak Knight Frank, mHipoteczny- w wysokości - max. 10%
- współczynnik kosztów stałych w wysokości 8%
- ceny średnie najmu w poszczególnych lokalizacjach w oparciu o raporty niezależnych jednostek
- współczynnik dyskonta w wysokości 10%

Pozostałe nieruchomości inwestycyjne, które nie przynoszą dochodów zostają oszacowane metoda porównawczą. Dane wejściowe są to dane ofertowe skorygowane o współczynnik dyskonta.

Na potrzeby sprawozdania finansowego, w celu weryfikacji prawidłowości wycen, wyceny własne zostają skonfrontowane z wycenami niezależnych rzeczoznawców majątkowych przygotowanych na potrzeby kredytowe.

Informacja o wartości godziwej.

W poziomie 2 znajdują się wyceny nieruchomości sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych lub przez wykwalifikowany personel jednostki. Wyceny są sporządzane na podstawie obserwowalnych cen rynkowych.

31.12.2017	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik okresu	Pozycja w sprawozdaniu z dochodów całkowitych
Nieruchomości inwestycyjne		694 836		46 022	Pozostałe przychody operacyjne
Razem		694 836		46 022	

30.06.2018	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik okresu	Pozycja w sprawozdaniu z dochodów całkowitych
Nieruchomości inwestycyjne		714 895		23 931	Pozostałe przychody operacyjne
Razem		714 895		23 931	

Wzrost wartości aktywów w pierwszym półroczu 2018 roku związany jest m.in. z ogólną tendencją wzrostową występującą w segmencie nieruchomości komercyjnych. Dodatkowo Grupa ponosiła kolejne nakłady inwestycyjne na podniesienie standardu wybranych nieruchomości, które przyczyniły się m.in. do zwiększenia jednostkowych cen najmu jak również wzrostu wartości poszczególnych aktywów Grupy.

8. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Materiały (według ceny nabycia)	682	1 732
Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	9 008	7 618
Produkty gotowe:	1 665	1 467
Według ceny możliwej od uzyskania	1 664	1 467
Towary	5 160	5 439
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	16 516	16 257
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	1 723	1 723

9. Należności**Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Należności handlowe		
od jednostek powiązanych	1 723	2 184
od pozostałych jednostek	11 708	15 312
Należności handlowe razem	13 431	17 496
Pozostałe należności		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	2 134	1 237
Inne	8 060	19 901
Pozostałe należności razem	10 194	21 138

10. Długoterminowe kontrakty budowlane

W prezentowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie występują długoterminowe umowy o usługi budowlane.

11. Rezerwy

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Pozostałe rezerwy w tym rozliczenia międzyokresowe bierne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	25	25
Nabycie jednostki zależnej	-		
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	51	51
Wykorzystane	-		
Rozwiązane	-		
Korekta z tytułu różnic kursowych	-		
Korekta stopy dyskontowej	-		
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	-	76	76

Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	2 318	2 318
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	-	1 443	1 443
Rozwiązane	-	850	850
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	25	25

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

W dniu 9 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki CFI HOLDING S.A. z siedzibą we Wrocławiu, poinformował, iż w dniu 9 czerwca 2018 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę o zakończeniu subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 z dnia 18 grudnia 2017 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o której powzięciu Emitent informował raportem bieżącym nr 55/2017 z dnia 18 grudnia 2017 roku. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostały objęte 2.634.409.900 akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,31 złotych każda (*Raport bieżący 9/2018 i Raport bieżący 9/2018 korekta*).

W dniu 16 czerwca 2018 roku Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. Central Fund of Immovables Sp z o.o. z siedzibą w Łodzi, w dniu 15 czerwca 2018 roku zawarła przed notariuszem Mariuszem Wróblewskim w Łodzi, umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości uregulowanej w księdze oznaczonej numerem GD1Y/00001393/6, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku, położonych przy ul. Świętojańskiej 17/Skwerze Kościuszki 26 w Gdyni, za łączną cenę transakcyjną 13.530.000,00 złotych brutto (*Raport bieżący 11/2018*).

W dniu 29 czerwca Zarząd CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu poinformował, że w dniu 28 czerwca 2018 roku, spółka zależna od Emitenta tj. „Central Fund of Immovables” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, zawarła umowę Kredytu Nieodnawialnego – Pożyczki Hipotecznej, z Bankiem posiadającym siedzibę w Polsce, na mocy której, Spółka zależna od Emitenta otrzymała kredyt w kwocie 12.000.000 zł na okres od czerwca 2018 roku do czerwca 2033 roku. Przeznaczeniem kredytu jest refinansowanie wydatków inwestycyjnych poniesionych ze środków własnych przez Spółkę zależną od Emitenta, które przeznaczone były na zakup nieruchomości (*Raport bieżący 12/2018*).

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

Nie wystąpiło zdarzenie mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Istotne zdarzenie z punktu widzenia Jednostki Dominującej zostało opisane w informacjach dot. tej jednostki.

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

Segmenty rynku w jakich działa Grupa Kapitałowa charakteryzują się sezonowością :

- W segmencie budowlanym - warunki atmosferyczne odgrywają istotną rolę w procesach budowlanych .
- W segmencie hotelarskim - w sezonie urlopowym, w miesiącach letnich następuje spadek obrotów.
- W segmencie chemikaliów - kluczowe znaczenie ma okres wegetacji roślin.

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

W prezentowanym okresie brak zdarzeń dotyczących emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Podział wyniku finansowego Spółki jest dokonywany na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

17. Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie miały miejsca.

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

Zmiany na zobowiązaniach warunkowych prezentowane są poniżej.

Zobowiązania warunkowe	31.12.2017	30.06.2018
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	11 894	11 609
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 894	11 609
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 301	1 301
- roszczeń regresywnych	-	-
- gwarancji i poręczeń	1 301	1 301
2.3. Pozostałe	4 301	4 301
Zobowiązania warunkowe razem	17 496	12 701
Aktywa warunkowe	31.12.2017	30.06.2018
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 562	3 562
- obciążenia wyrównawcze	3 562	3 562
- odszkodowania	-	-
2.3. Pozostałe	8 967	8 967
Aktywa warunkowe razem	12 529	12 529

19. Zobowiązania finansowe.

Struktura zobowiązań finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	30 824	40 609
Kredyty i pożyczki długoterminowe	214 717	213 575
Kredyty i pożyczki razem	245 541	254 184

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kredyty	241 125	250 191
Pożyczki	4 416	3 993
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 135	839
Inne zobowiązania finansowe	35 105	32 359
Razem zobowiązania finansowe	281 781	287 381
- długoterminowe	247 098	245 073
- krótkoterminowe	34 683	42 308

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	30 824	40 609
Kredyty i pożyczki długoterminowe	214 717	213 575
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	52 938	55 910
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	43 416	53 444
- płatne powyżej 5 lat	118 362	104 221
Kredyty i pożyczki razem	245 541	254 184

Struktura oprocentowania kredytów

Stopa procentowa	31.12.2017	30.06.2018
Wibor 1M+marża	924	924
50% stopy redyskontowej weksli NBP	42 317	41 242
Wibor 3M+marża	197 729	196 025
Wibor 6M+marża	-	12 000
inne stopy *	155	-
razem	241 125	250 191

Struktura oprocentowania pożyczek

Stopa procentowa	31.12.2017	30.06.2018
Wibor 3M+marża	1 965	-
Wibor 1M+marża	-	1 032
Stała stopa %	2 452	2 961
razem	4 416	3 993

Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2017		30.06.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	245 541	245 541	250 191	250 191
Kredyty i pożyczki razem	x	245 541	x	250 191

Pochodne instrumenty zabezpieczające:

Interest Rate Swap					
Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna	Data wymagalności	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2018	zabezpieczane ryzyko
Kredyt	3 700 000	02.2018	31	-	ryzyko stopy procentowej

20. Partycypacje i kaucje

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Partycypacje	26 836	26 923
Kaucje	4 979	4 195

21. Instrumenty finansowe -informacje o wartości godziwej

INSTRUMENTY FINANSOWE	31.12.2017		30.06.2018	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Akcje	1 364	1 364	2 928	2 928
Pozostałe aktywa finansowe	81 259	81 259	100 345	100 345
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34 425	34 425	38 634	38 634
Pożyczki udzielone	21 770	21 770	19 714	19 714
Kredyty i pożyczki	245 541	245 541	254 183	254 183
Pozostałe zobowiązania	33 982	33 982	25 775	25 775

Na dzień 30.06.2018 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

31.12.2017	poziom 1	Poziom 2	poziom 3
Akcje	1 364	-	-
30.06.2018	poziom 1	Poziom 2	poziom 3
Akcje	2 928	-	-

22. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą, a członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin zaprezentowano poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r.						
<i>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</i>						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:					821 000	
Jednostki zależne	6 761	6 824	25 781	-	25 376	-
Jednostki stowarzyszone	1	-	4	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	553	973	9 516		3 707	
Kluczowa kadra kierownicza	-	-	-	-	-	-
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2018 r. – 30.06.2018 r.						
<i>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</i>						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:	-		490		3 175	-
Jednostki zależne	2 868	4 879	8 832	-	8 295	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	3 827	932	16 915		5 270	-
Kluczowa kadra kierownicza	-	-	-	-	-	-

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

Wyszczególnienie	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2018-30.06.2018
Zarząd jednostki dominującej	5	5
Joanna Feder Kawczyńska		
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	18	22
Janusz Teofil Tomaszewski		
Zarządy jednostek zależnych	128	136
Bartczak Michał	12	12
Witkowski Andrzej	61	67
Kawczyński Michał	7	9
Justyna Baranowska Owczarek	15	15
Paweł Oleszczak	33	33
Rada Nadzorcza jednostek zależnych	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Główna kadra kierownicza	501	534
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
RAZEM	604	697

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

24. Aktywa przeznaczone do sprzedaży, wspólne przedsięwzięcia oraz zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał**Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał**

22 grudnia 2014 roku nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych, w którym CFI Holding S.A. nabył od Restata Investments Limited 100 % udziałów w spółce Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi za cenę 800 mln zł. Transakcja ta została opublikowana w raporcie bieżącym nr 74/2014 oraz 74/2014 korekta. W raporcie bieżącym 74/2014 przedstawiona została możliwość rozliczenia zobowiązania CFI Holding S.A. z tytułu nabycia udziałów w spółce Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w formie emisji przez CFI Holding S.A. - Emitenta, instrumentów kapitałowych oraz poprzez m.in. zobowiązanie wierzyciela lub inny wskazany przez wierzyciela podmiotów do podjęcia wszelkich stosownych czynności zmierzających do rozliczenia wierzytelności poprzez objęcie przez wierzyciela/li wyemitowanych przez Emitenta akcji z nowej emisji, celem dokonania wzajemnych kompensat Stron.

W sierpniu 2018 roku powyższe zobowiązania Stron zostały w pełni zrealizowane, zgodnie z wcześniejszymi założeniami umownymi, co ostatecznie spowodowało skonwertowanie zobowiązania Emitenta z 2014 roku z wierzytelnościami wierzycieli z tytułu objęcia i opłacenia akcji z nowej emisji serii F.

W sprawozdaniu finansowym Emitenta powyższa operacja zaprezentowana została w pozostałych kapitałach, ponieważ podwyższenie kapitału zakładowego i opłacenie akcji z nowej emisji serii F miało miejsce w drugim półroczu 2018 roku przy czym do końca czerwca 2018 roku podwyższony kapitał zakładowy nie został jeszcze zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy.

Rejestracja kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy miała miejsce w dniu 2 sierpnia 2018 roku, co tym samym powoduje że dopiero w sprawozdaniu za III Q 2018 roku kapitał rezerwowany będzie zaprezentowany jako kapitał zakładowy Emitenta.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓLROCZNEGO

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

1. Informacja dotycząca prognozy wyników

Zarówno dla CFI HOLDING S.A. jak i dla Grupy Kapitałowej CFI HOLDING S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące roku 2018.

2. Sprawy sądowe

Prowadzone istotne postępowania sądowe, administracyjne i egzekucyjne, w których spółki z grupy CFI HOLDING S.A. jest lub będą stroną reprezentowaną przez Kancelarię Prawną Radcy Prawnego Mateusza Kaczmarka z siedzibą w Łodzi oraz Kancelarię Radcy Prawnego Piotra Matuszczyka z siedzibą w Łodzi.

CFI Sp. z o.o.:

1. W dniu 21 kwietnia 2010 roku Spółka Central Fund of Immovables sp. z o.o. wniosła pozew przeciwko Generali T.U.S.A. do Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydziału Gospodarczego o zapłatę kwoty 8.963.776,00 zł tytułem odszkodowania z umowy ubezpieczenia mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych za szkodę majątkową związaną z uszkodzeniem budynku. W sprawie tej pozwane Generali T.U.S.A. wniosło odpowiedź na pozew nie uznając powództwa w całości. W ocenie Emitenta podnoszona przez Generali T.U. S.A. argumentacja na oddalenie powództwa nie ma uzasadnionych podstaw.

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

W pierwszym półroczu 2018 roku nie miały miejsca żadne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

4. Poręczenia, pożyczki, gwarancje

W dniu 26 kwietnia 2016 roku na majątku Krajowej Spółki Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o, z siedzibą w Łodzi, w celu finalizacji zakupu nieruchomości inwestycyjnych przez spółkę Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, została ustanowiona hipoteka zabezpieczająca kredyt zaciągnięty w Banku Millenium S.A z siedzibą w Warszawie. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczonego zobowiązania finansowego Central Fund Of Immovables z siedzibą w Łodzi wyniosła 3 209 tys. zł.

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

Wszystkie istotne informacje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

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

Nie zostały zidentyfikowane czynniki mogące wpłynąć w istotny sposób na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2018 roku.

7. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 25 lipca 2018 roku Zarząd CFI Holding S.A. powziął informację o umorzeniu, decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 lipca 2018 roku, postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z zamiarem dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, akcji serii B Emitenta. Umorzenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego, jest konsekwencją przepisu art. 105 § 1 k.p.a w zw. z art. 98 § 2 k.p.a., wobec upływu terminu do złożenia wniosku o podjęcie przedmiotowego postępowania, które zostało zawieszony na wniosek Emitenta, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2015 z dnia 26 stycznia 2015 roku (*Raport bieżący 18/2018*).

W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd CFI Holding S.A. powziął informacje o zarejestrowaniu w dniu 2 sierpnia 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział KRS podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do kwoty

852.771.219 zł. Aktualna wysokość i struktura kapitału zakładowego kształtuje się następująco: kapitał zakładowy Spółki wynosi 852.771.219 złotych i dzieli się na: 2.750.874.900 akcji o wartości nominalnej 0,31 zł każda, w tym:

- 1) 523.000 akcji serii A - akcje notowane na rynku regulowanym,
- 2) 26.189.000 akcji serii B - akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 3) 2.752.200 akcji serii C – akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 4) 60.000.800 akcji serii D – akcje nie dopuszczone do obrotu,
- 5) 2.634.409.900 akcji zwykłych na okaziciela serii F – akcje nie dopuszczone do obrotu.

Aktualna liczba głosów wynosi w kapitale Spółki wynosi 2.750.874.900. Podwyższenie kapitału zakładowego jest wynikiem objęcia akcji serii F, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 9/2018 z dnia 9 czerwca 2018 roku, który następnie został skorygowany w dniu 25 lipca 2018 roku.

**PÓLROCZNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA CFI HOLDING S.A.
WPROWADZENIE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Informacje o spółce**

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

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

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372.

Przedmiotem działalności CFI HOLDING S.A. są:

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

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

45.21.A Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

71.32.Z Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

51.53.B Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych

70.20.Z wynajem nieruchomości na własny rachunek

2. Czas trwania spółki

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

3. Okresy, za które prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Okres, za który prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

Okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.
- od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

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

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

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

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

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

7. Zagrożenie kontynuacji działania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

8. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W trakcie prezentowanego okresu nie zmieniono zasad rachunkowości.

9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro

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

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017 – 30.06.2017	4,2474	4,2265
01.01.2017 – 31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2018 – 30.06.2018	4,2395	4,3616

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

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

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

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

10. Wybrane dane finansowe Emitenta w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.06.2017*		01.01.2018 – 30.06.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 809	426	1 174	277
Koszty działalności operacyjnej	605	143	740	175
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 056	249	306	72
Zysk (strata) brutto	2 352	554	23	5
Zysk (strata) netto	1 901	448	93	22
Liczba udziałów/akcji w sztukach	53 712 000/ 116 465 000*	53 712 000/ 116 465 000*	116 465 000	116 465 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,04	0,01	0,0008	0,0002
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	883 045	211 716	882 988	202 446
Aktywa obrotowe	7 693	1 884	8 269	1 896
Kapitał własny	59 493	14 264	876 254	200 902
Kapitał zakładowy	58 233	13 962	58 233	13 351
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	798 250	191 385	0	0
Zobowiązania długoterminowe	24 368	5 842	61	14
Zobowiązania krótkoterminowe	8 627	2 041	14 942	3 426
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,51	0,12	7,52	1,72
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	365	86	-31	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52	-12	18	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-285	-67	0	0

*Dane bilansowe prezentowane są na dzień 31.12.2017 r. Dane wynikowe prezentowane są na dzień 30.06.2017 r.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CFI HOLDING S.A.

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.06.2018 r.
Aktywa trwale	883 045	882 988
Rzeczowe aktywa trwale	1 505	1 373
Nieruchomości inwestycyjne	924	924
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	869 835	869 729
Pożyczki udzielone	8 765	8 889
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 016	2 073
Aktywa obrotowe	7 693	8 269
Zapasy	1 468	1 468
Należności handlowe	5 512	6 206
Pozostałe należności krótkoterminowe	690	579
Rozliczenia międzyokresowe	1	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	9
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	890 738	891 257

PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.06.2018 r.
Kapitał własny	59 493	876 254
Kapitał zakładowy	58 232	58 232
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1 705	-1 705
Pozostałe kapitały	24 056	841 780
Zyski zatrzymane	-22 147	-22 147
Wynik finansowy okresu	1 057	93
Zobowiązania docelowo przeznaczone na kapitał	798 250	-
Zobowiązanie długoterminowe	24 368	61
Kredyty i pożyczki	8 412	-
Pozostałe zobowiązania	15 881	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	75	61
Zobowiązania krótkoterminowe	8 627	14 942
Kredyty i pożyczki	2 166	10 576
Zobowiązania finansowe	168	537
Zobowiązania handlowe	2 405	2 140
Zobowiązania budżetowe	120	164
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 679	1 506
Rezerwy na zobowiązania	-	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 166	10 576
Pasywa razem	890 738	891 257

Wartość księgowa (w tys. zł)	876 254
Liczba akcji (w szt.)	116 465 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,52
Rozwodniona liczba akcji	2 750 874 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,32

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 653	1 174
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 809	1 174
Zmiana stanu produktów	-156	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	605	740
1. Amortyzacja	70	130
2. Zużycie materiałów i energii	16	19
3. Usługi obce	86	84
4. Podatki i opłaty	2	8
5. Wynagrodzenia	403	452
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28	39
7. Pozostałe koszty rodzajowe	-	8
Zysk (strata) na sprzedaży	1 048	434
Pozostałe przychody operacyjne	620	19
Pozostałe koszty operacyjne	612	147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 056	306
Przychody finansowe	1 601	124
Koszty finansowe	305	407
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 352	23
Podatek odroczoney	451	-70
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 901	93
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) Brutto	2 352	23
II. Korekty razem	-1 987	-54
1. Amortyzacja	70	130
2. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	265	299
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	19
6. Zmiana stanu zapasów	-462	-
7. Zmiana stanu należności	-638	-674
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 194	266
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31	-94
10. Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	365	-31
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	365	-31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	209	18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych / rzeczowych aktywów trwałych	-	18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	56	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	153	-
II. Wydatki	261	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-52	18
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki (odsetki)	285	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-285	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	28	-12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	27	-13
F. Środki pieniężne na początek okresu	275	22
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	303	9
- o ograniczonej możliwości dysponowania	56	-

ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Niewniesio ne wkłady na kapitał	Pozostałe kapitały	Niepodziel ony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017						
Kapitał własny na dzień 01.01.2017	26 856	-1 705	21 441	-22 147	2 615	27 061
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	26 856	-1 705	21 441	-22 147	2 615	27 061
Podział zysku netto	-	-	2 615	-	-2 615	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	1 901	1 901
Kapitał własny na dzień 30.06.2017	26 856	-1 705	24 056	-22 147	1 901	28 962
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018						
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	58 232	-1 705	24 056	-22 147	1 057	59 492
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	58 232	-1 705	24 056	-22 147	1 057	59 492
Emisja akcji	-	-	816 669	-	-	816 669
Korekta wyniku z tyt zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	1 057	-	-1 057	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	93	93
Kapitał własny na dzień 30.06.2018	58 232	-1 705	841 780	-22 147	93	876 254

INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO CFI HOLDING S.A.

1. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2018 r.

A. Informacje o istotnych zmianach wartości składników aktywów

▪ ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia		Środki Transportu		Pozostałe Środki Trwale		Środki trwale w budowie	Razem
		w leasingu		w leasingu		w leasingu		
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2018 roku	1 946	-	728	-	457	-	-	3 130
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
nabycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	166	-	2	-	1	-	-	169
sprzedaż	166	-	2	-	1	-	-	169
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 roku	1 780	-	725	-	456	-	-	2 961
Umorzenie na dzień 1.01.2018	650	-	709	-	267	-	-	1 626
Zwiększenia, z tytułu:	90	-	7	-	33	-	-	130
amortyzacji	90	-	7	-	33	-	-	130
Zmniejszenia, z tytułu:	165	-	2	-	1	-	-	168
sprzedaż	165	-	2	-	1	-	-	168
Umorzenie na dzień 30.06.2018 roku	574	-	714	-	299	-	-	1 588
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	1 206	-	11	-	157	-	-	1 373

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
a) stan na początek okresu	1 436	924
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wycena nieruchomości	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	512	-
- sprzedaż nieruchomości	98	-
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości	414	-
d) stan na koniec okresu	924	924

▪ ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Materialy (według ceny nabycia)	-	-
Produkty gotowe:	1 468	1 468
Według ceny możliwej od uzyskania	1 468	1 468
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 468	1 468
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	1 723	1 723

Zapasy	Produkty gotowe
31.12.2017 Wartość Brutto	3 191
Sprzedaż	-
30.06.2018 Wartość Brutto	3 191
31.12.2017 Odpis Aktualizujący	1 723
Rozwiązanie	-
30.06.2018 Odpis Aktualizujący	1 723
31.12.2017 Wartość Netto	1 468
30.06.2018 Wartość Netto	1 468

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Wyszczególnienie	01.01.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Odpisy aktualizujące należności	5 943	128	-	6 071
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	1 723	-	-	1 723

▪ NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.12.2017	30.06.2018
Należności handlowe	5 512	6 206
od jednostek powiązanych	1 358	2 184
od pozostałych jednostek	4 154	4 022

Pozostałe należności	690	579
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	238	80
inne	452	499

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	zmiana	Stan na 30.06.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 016	57	2 073
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	75	-13	61

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

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

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

Powyższe zdarzenia nie miały miejsca w prezentowanym okresie

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

7. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

8. Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE	31.12.2017		30.06.2018	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 202	6 202	6 785	6 785
Kredyty i pożyczki	10 578	10 578	10 576	10 576
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 253	22 253	4 347	4 347

9. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

Spółka w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 r. nie zawarła nowych umów kredytowych ani aneksów do posiadanych umów kredytowych.

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kredyty	9 336	9 318
Pożyczki	1 242	1 258
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne zobowiązania finansowe	168	537
Razem zobowiązania finansowe	10 746	11 113
- długoterminowe	8 412	-
- krótkoterminowe	2 334	11 113

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 166	10 576
Kredyty i pożyczki długoterminowe	8 412	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	8 412	-
Kredyty i pożyczki razem	10 578	10 576

Kredyty -stopa procentowa	wartość kredytów
Wibor 1M+marża	924
Wibor 3M+marża	9 652
razem	10 576
Koszty finansowe okresu	267

Pożyczki otrzymane	wartość
Stopa procentowa	
Stała stopa procentowa	1 258
razem	1 258
Koszty finansowe okresu	20

10. Długoterminowe kontrakty budowlane

W bieżącym okresie nie występują umowy o charakterze kontraktu budowlanego.

11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za okres od 01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:						
Razem	-	-	-	-	1299	-
Jednostki zależne:						
Razem	1 172	3	2 184	-	2 348	-
Jednostki stowarzyszone						
Razem	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane:						
Razem	-	-	-	-	-	-
Osoby Zarządzające						
Razem	-	-	-	-	-	-

Wrocław, 1 października 2018 roku

Podpisy Zarządu:

.....
Joanna Feder- Kawczyńska
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Grzegorz Siwek
Dyrektor Finansowy