

Colian Holding SA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

COLIAN HOLDING S.A.

ZA ROK 2014

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WPROWADZENIE.....	4
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	4
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:.....	4
III. OKRESY PREZENTOWANE:	4
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2014 R.:	4
V. BANKI:.....	5
VI. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:.....	5
VII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI:	5
VIII. SPÓŁKI ZALEŻNE:	5
IX. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	6
X. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	7
XI. WYBRANE DANE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	9
XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	10
XIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2014 ROK	10
XIV. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.....	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	13
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A.	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ. ...	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	16
III. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.	16
IV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	19
V. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, KTÓRE NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZATWIERDZONE PRZEZ UE DO STOSOWANIA.....	21
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	23
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	23
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	24
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	24
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	24
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	25
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	25
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
NOTA 10.11. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	26
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	26
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	26
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	27
NOTA 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	28
NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	28
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	28
NOTA 21. ZAPASY	28
NOTA 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	28
NOTA 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	28
NOTA 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	28
NOTA 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	29
NOTA 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	29
NOTA 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	29
NOTA 28. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	30
NOTA 29. AKCJE WŁASNE.....	30
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY	30
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	32
NOTA 32. KREDYTY I POŻYCZKI.....	32
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	32
NOTA 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	32
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	33
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	33
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	33
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	33
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	33
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	33
NOTA 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	34
NOTA 42. POZOSTAŁE REZERWY	34
NOTA 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	34
NOTA 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	35
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	35
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
NOTA 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	36
NOTA 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	36
NOTA 49. ZATRUDNIENIE.....	37
NOTA 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	37
NOTA 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	37
NOTA 52. SPRAWY SĄDOWE.....	37
NOTA 53. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	37
NOTA 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY.....	37
NOTA 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	37
NOTA 56. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	37
NOTA 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	38
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	38
NOTA 59. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	38
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	38

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości raport roczny za 2014 rok obejmujący jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A.

Raport roczny Colian Holding S.A. za 2014 rok („Raport”) zawiera:

- sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Colian Holding (do dnia 20.05.2014 Colian)
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000009994
Numer statystyczny REGON:	090205344

II. Czas trwania jednostki:

Spółka Colian Holding S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Sadlej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Mikołajczyk Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Banki:

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

- BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: COLIAN / COL / PLJTRZN00011 Rynek Podstawowy pozostałe

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250

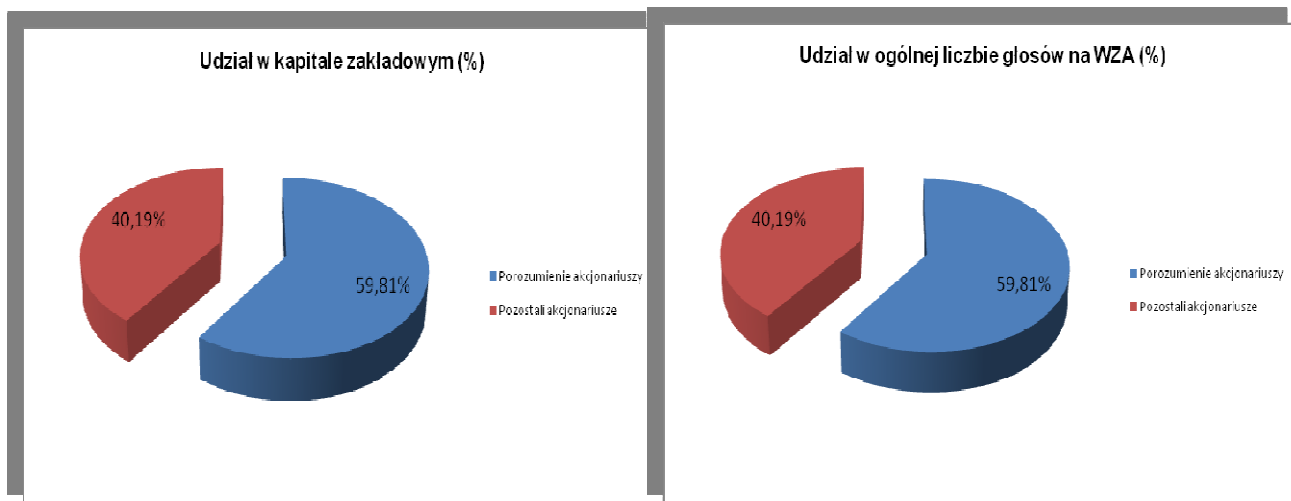
2. System depozytowo – rozliczeniowy: **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: **Piotr Woźniak**
tel.+48 502 288 180
e-mail: pwozniak@colian.pl

VII. Znaczący Akcjonariusze jednostki:

Na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 747 995	59,81%	85 790 795	59,81%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex Sp. z o.o.	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	160 395	0,11%	203 195	0,14%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	57 611 465	40,19%	57 643 465	40,19%
akcje własne	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%



Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2014 r., a dniem publikacji raportu tj. 23 marca 2015 r.

VIII. Spółki zależne:

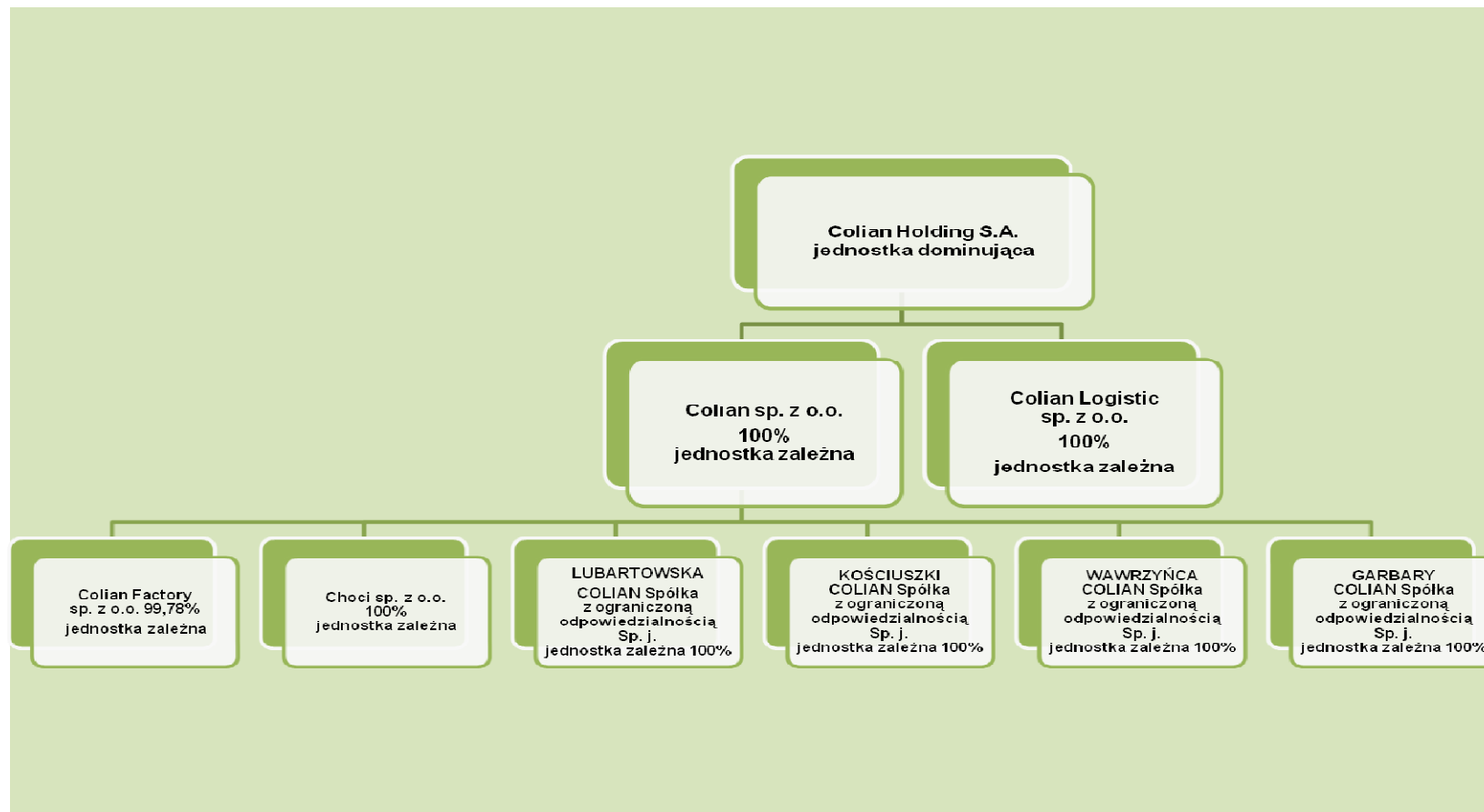
Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. poniżej wymienione spółki tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o. – do 31.10.2014 Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.

IX. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 r.



Źródło: Spółka

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

X. Spółki stowarzyszone:

Colian Holding S.A. nie posiada akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych.

Poniżej prezentowany jest chronologiczny zakres zmian w strukturze spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych od Colian Holding S.A. jaki miał miejsce w okresie 2014 r.

Colian sp. z o.o. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Petra sp. z o.o. z 98% do 100%.; w dniu 15 stycznia 2014 r. zakupiła od Pana J. Kolańskiego 1 udział o wartości nominalnej 100,00 PLN.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19.320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W zawartej Umowie sprzedaży udziałów postanowiono, że rozliczenie ceny za nabyte udziały zostanie potrącone z wierzytelnością, która będzie przysługiwała Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu przyszłego zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji objętych przez Fundusz w podwyższonym kapitale zakładowym Colian Holding S.A.

W związku z przyjętym sposobem rozliczenia ceny, o którym mowa powyżej:

- 1) Colian Holding S.A. działając na podstawie uchwały nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 marca 2013 r., zaoferowała Funduszowi objęcie 49.444.309 niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających Fundusz do zapisu nie później niż w dniu 30 czerwca 2015 r. na łącznie 49.444.309 nieuprzywilejowanych akcji Colian Holding S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 0,15 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 7.416.646,35 złotych i łącznej cenie emisyjnej 106.305.264,35 złotych,
- 2) Fundusz przyjął ofertę, o której mowa w pkt. 1 i obejmie nieodpłatnie 49.444.309 niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych,
- 3) Zarząd Colian Holding S.A., nie wcześniej niż po upływie 11 miesięcy od dnia zawarcia pomiędzy Colian Holding S.A. a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i nie później niż w dniu 31 maja 2015 r., podejmie uchwałę w przedmiocie emisji, w ramach kapitału docelowego określonego uchwałą nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 marca 2013 r., 49.444.309 nieuprzywilejowanych akcji Colian Holding S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 0,15 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 7.416.646,35 złotych i łącznej cenie emisyjnej 106.305.264,35 złotych oraz umożliwi Funduszowi złożenie zapisu na wszystkie wyżej wskazane akcje nie później niż w dniu 15 czerwca 2015 r., w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt. 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, tj. poprzez skierowane do Funduszu ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym,
- 4) Fundusz wykona prawa wynikające z objętych przez Fundusz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i złoży zapis na akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, niezwłocznie po opublikowaniu ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jednakże nie później niż w terminie 7 dni od dnia jego publikacji,
- 5) niezwłocznie po wykonaniu przez Fundusz praw wynikających z objętych przez Fundusz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i złożeniu zapisu na akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, Strony zawrą umowę potrącenia, na podstawie której wierzytelność przysługująca Funduszowi względem Colian Holding S.A. z tytułu zobowiązania Colian Holding S.A. do zapłaty ceny za nabyte udziały FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. zostanie potrącona z wierzytelnością przysługującą Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji, o których mowa w pkt. 3 powyżej,
- 6) akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, zostaną wydane Funduszowi przez Colian Holding S.A. nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia pomiędzy Colian a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w lit. pkt. 1 powyżej,
- 7) przejście na Colian Holding S.A. udziałów nastąpiło w chwili zawarcia umowy sprzedaży udziałów.
Biorąc pod uwagę, iż przyjęty sposób rozliczenia ceny udziałów, o którym mowa powyżej, skutkuje znaczącym odroczeniem terminu zapłaty przez Colian Holding S.A. za udziały w relacji do terminu rozpoczęcia wykonywania przez Colian Holding S.A. praw z udziałów, Funduszowi należyne jest dodatkowe wynagrodzenie w kwocie odsetek od ceny sprzedaży udziałów naliczanych od dnia następującego po dniu zawarcia wyżej wskazanej umowy sprzedaży udziałów do dnia wydania przez Colian Holding S.A. na rzecz Funduszu akcji, o których mowa powyżej, przy czym nie dłużej niż przez okres 15 miesięcy od dnia zawarcia pomiędzy Colian Holding S.A. a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych. Odsetki, o których mowa w zdaniu poprzednim, są i będą naliczane według stopy rocznej odpowiadającej stopie WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 2 punktów procentowych, przy czym stopa WIBOR 3M będzie określana co 3 miesiące oraz odpowiadać będzie stopie WIBOR 3M publikowanej w każdej dacie kwartału na stronie Reuters lub (w braku takiej publikacji) innej stronie wskazanej przez Colian Holding S.A., która to data oznacza:
 - 1) dla pierwszego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek – dzień bezpośrednio poprzedzający rozpoczęcie pierwszego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek, tj. dzień zawarcia wyżej wskazanej umowy sprzedaży udziałów,
 - 2) dla kolejnych trzymiesięcznych okresów naliczania odsetek – dzień roboczy bezpośrednio poprzedzający rozpoczęcie danego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek,Zakup udziałów ma charakter inwestycji długoterminowej, udziały stanowią 69% kapitału zakładowego FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. W związku z zakupem udziałów Colian Holding S.A. przysługuje obecnie 28.000 tj. 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki nabytej.

W prezentowanym okresie 2014 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. zrealizowała trzy procesy połączenia spółek zależnych i tak:

- **Połączenie z udziałem Firmy Cukierniczej "Solidarność – Rok Założenia 1952" Sp. z o.o.:**

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Firma Cukiernicza "Solidarność – Rok Założenia 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie ze spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- b. Celem zamierzonego połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,
- c. Połączenie nastąpi poprzez przejęcie SweetMagic sp. z o.o. oraz SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Solidarność, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Solidarność. Wynika to z faktu, iż:
- i. w przypadku SweetMagic sp. z o.o. jedynym jej współnikiem jest Solidarność,
- ii. w przypadku SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:
- jedynym jej akcjonariuszem jest Solidarność,
 - jedynym jej Komplementariuszem, jest SweetMagic sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci byt prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Solidarność. Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Solidarność - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższonym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Solidarność, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 25 kwietnia 2014 r.

• **Połączenia z udziałem Colian sp. z o.o.:**

➤ **1**

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, (dawniej: Jutrzenka Colian sp. z o.o.) ze spółką pod firmą: Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: PETRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

b. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,

c. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Petra sp. z o.o. oraz Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Colian sp. z o.o., a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. Wynika to z faktu, iż:

i. w przypadku Petra sp. z o.o. jedynym jej współnikiem jest Colian sp. z o.o.,

ii. w przypadku Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

- jedynym jej akcjonariuszem jest Colian sp. z o.o.,
- jedynym jej Komplementariuszem, jest Petra sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci byt prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Colian sp. z o.o.

Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Colian - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższonym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Colian, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 maja 2014 r.

➤ **2**

W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. (dawniej: Jutrzenka Colian sp. z o.o. – spółka przejmująca) ze spółką pod firmą: Firma Cukiernicza "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmowana), przy czym:

- 1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej,
- 2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie spółki przejmowanej przez spółkę przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,
- 3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej z kwoty 805.706 tys. PLN do kwoty 871.156.tys PLN tj. o kwotę 65.450.tys PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450.tys PLN,
- 4) w zamian za 1 udział spółki przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów spółki przejmującej.

Powstanie w 2014 r. nowych spółek celowych:

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524101. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524105. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524103. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524090. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 31.10.2014 r. podwyższono kapitał spółki Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. o kwotę 1 650 tys. PLN poprzez utworzenie 33 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy udział. Wszystkie nowoutworzone udziały objęła, za wkład pieniężny, Colian sp. o.o. zwiększając swój udział w kapitale do 99,78%.

W dniu 31.10.2014 r. zmieniono nazwę spółki Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. na Colian Factory sp. z o.o. - akt notarialny Repertorium A: 9292/2014 z dnia 31.10.2014 r.

XI. Wybrane dane finansowe Colian Holding S.A. przeliczone na EURO

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu 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
01.01.2014 - 31.12.2014	4,1893	4,0998	4,3138	4,2623
01.01.2013 - 31.12.2013	4,2110	4,0671	4,3432	4,1472

*) 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	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58	14	391	93
Koszt własny sprzedaży	22	5	373	89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 122	-507	-721	-171
Zysk (strata) brutto	766	183	48 302	11 470
Zysk (strata) netto	766	183	48 302	11 470
Aktywa razem	770 618	180 799	663 265	159 931
Zobowiązania razem	3 562	836	3 280	791
w tym zobowiązania krótkoterminowe	3 562	836	3 280	791
Kapitał własny	767 056	179 963	659 985	159 140
Kapitał zakładowy	22 930	5 380	22 930	5 529
Liczba udziałów/akcji w sztukach	134 501 128	134 501 128	134 501 128	134 501 128
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	134 501 128	134 501 128	134 648 418	134 648 418
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	5,70	1,34	4,91	1,18
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,01	0,00	0,36	0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 078	-496	-257	-61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	740	6 559	1 558
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-4 428	-1 052

*Liczba akcji na dzień 31.12.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2014 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 31.12.2013 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2013 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2013 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

***Sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie zaprezentowano w Nocie 8 Zysk przypadający na jedną akcję.

XII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Colian Holding S.A. uchwałą nr 6/2014 z dnia 18.07.2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2014 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników za 2014 r.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Colian Holding S.A. w dniu 23 marca 2015 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	58	391
Przychody ze sprzedaży usług		58	391
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	22	373
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		22	373
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		36	18
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	123
Koszty ogólnego zarządu	3	2 154	854
Pozostałe koszty operacyjne	4	4	8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 122	-721
Przychody finansowe	5	6 351	52 213
Koszty finansowe	5	3 463	3 190
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		766	48 302
Podatek dochodowy	6	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		766	48 302
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		766	48 302
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,01	0,36
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,36
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,01	0,36
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,36
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto		766	48 302
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10,11	766	48 302

Opatówek, dnia 23 marca 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowe

	nota	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Aktywa trwałe		766 704	660 399
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0
Wartości niematerialne		0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	766 704	660 399
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		3 914	2 866
Zapasy		0	0
Należności handlowe		0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	24	85	44
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	25	3	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	3 826	2 804
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		770 618	663 265

PASYWA	nota	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny		767 056	659 985
Kapitał zakładowy	27	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	28	691 666	643 364
Akcje własne	29	-24 000	-24 000
Pozostałe kapitały	30	205 144	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	31	-129 450	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu		766	48 302
Zobowiązanie długoterminowe		0	0
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		3 562	3 280
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	3 463	3 186
Zobowiązania handlowe	35	38	50
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	36	25	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	42	36	21
PASYWA RAZEM		770 618	663 265

Opatówek, dnia 23 marca 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Emisja akcji							0
Rozliczenie wydania warrantów subskrypcyjnych na akcje- koszty emisji akcji				106 305			106 305
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		48 302			-48 302		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						766	766
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-129 450	766	767 056
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Podział zysku netto		7 173			-7 173		0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych			-4 428				-4 428
Połączenie z Ziolopec sp. z o.o.							0
Suma dochodów całkowitych						48 302	48 302
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	22 930	643 364	-24 000	98 839	-129 450	48 302	659 985

Opatówek, dnia 23 marca 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	766	48 302
Korekty razem:	-2 844	-48 559
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 824	-52 145
Zmiana stanu rezerw	16	3
Zmiana stanu należności	-41	64
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10	3 193
Zmiana stanu pozostałych aktywów	15	326
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 078	-257
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 078	-257
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 100	65 149
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	4
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	3 100	52 000
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	13 145
Wydatki	0	58 590
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	45 590
Udzielone pożyczki	0	13 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	6 559
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	4 428
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	4 428
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-4 428
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 022	1 874
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 022	1 874
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 804	930
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 826	2 804

Opatówek, dnia 23 marca 2015 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2014 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, 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 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne” - zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2014 roku.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto ze zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia). Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ KIMSF 21 „Opłaty publiczne” - zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2014 roku.

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę 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 po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Pozycje, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej nie występują.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Zasady ich wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały opisane w publikowanych raportach za okresy minione. Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za 2014 i 2013 r. pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości, stosowanych w okresach wcześniejszych.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Z uwagi na fakt, iż Colian Holding S.A. w 2014 r. nie prowadziła działalności operacyjnej nie wyodrębniono w strukturze segmentów operacyjnych. W 2014 i 2013 r. prowadzona działalność była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu.

Poniżej prezentujemy opis przyjętych zasad rachunkowości w Colian Holding S.A. dla pozycji występujących na stanie składników majątkowych oraz zasady ustalania wyniku finansowego.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Pod pojęciem przychodów według MSR 18 „Przychody” spółka rozumie wpływy korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych, pomniejszonych o rabaty i podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy prawa własności produktów/towarów (ryzyka i korzyści ekonomicznych).

Moment ten określa się na podstawie warunków dostawy oraz postanowień MSR 18.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki, do kosztów zaliczane są koszty ogólnego zarządu.

Koszty akwizycji nowych podmiotów

Z uwagi na istotny wpływ na wynik finansowy koszty związane z organizacją akwizycji, tj. doradztwo finansowe, przeprowadzenie due diligence finansowe i podatkowe, koszty pozyskania finansowania, itd. nowych podmiotów gospodarczych wyodrębnia się w osobnej pozycji RZIS.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, z wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatki

Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych.

Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółka odstępuje od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne i prawne, Nieruchomości inwestycyjne, Leasing, Zapasy

Nie występują w sprawozdaniu finansowym za 2014 i 2013 r., pominięto opis ich polityki rachunkowości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Z uwagi na brak w składnikach majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nie dokonywano oceny utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania leasingowe.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Instrumenty finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółka kwalifikuje instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- zobowiązania finansowe powstałe w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Należności handlowe i pozostałe

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne).

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskонтowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółka odstępuje się od naliczania odsetek od należności.

Odpisy aktualizujące należności

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka zalicza do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowy przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów Spółki czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa trwałe i obrotowe przeznaczone do sprzedaży nie występują, pominięto opis polityki rachunkowości.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym skorygowany o przeszacowanie hiperinflacyjne.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek i skorygowany o przeszacowanie hiperinflacyjne przypadające na jedną akcję.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- 2) prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- 3) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy Spółka tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych i skutków toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) pozostałe rezerwy.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze. W związku przeniesieniem przedsiębiorstwa do spółki zależnej od 30 czerwca 2008 r. Spółka nie zatrudnia pracowników.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Kredyty zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 20 dni.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian Holding S.A. nie występują inne płatności w formie akcji własnych. Zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem Pan Jan Kolański zobowiązał się przekazać w formie darowizny pracownikom i osobom, o których mowa poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki, za każdą nabytą akcją serii C, pod warunkiem, iż w dniu darowizny nadal pozostawać będą w stosunku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

pracy ze spółką, której byli pracownikami lub będą nadal współpracować na podstawie innego niż stosunek pracy stosunku prawnego ze spółką, w której pracowały lub z którą współpracowały w dniu objęcia akcji serii C.

Uprawnieni pracownicy otrzymają jako darowiznę za każdą nabytą przez nich akcję serii C, następującą liczbę akcji:

- wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,
- dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,
- kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,
- kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C,
- specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

Jednocześnie Pan Jan Kolański zastrzegł sobie prawo realizacji darowizny w formie pieniężnej, czyli przekazania uprawnionym osobom w pieniądzu wartości rynkowej, powyżej określonych akcji Jutrzenki, na dzień dokonania darowizny. Ponadto zastrzegł sobie również prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszego zobowiązania, przed zawarciem umowy zobowiązującej do zawarcia umowy darowizny w przypadku, gdyby wykonanie powyższego zobowiązania nie mogło nastąpić bez uszczerbku dla jego sytuacji finansowej.

Wyraził jednocześnie zgodę, aby szczegółowe warunki dokonania darowizny oraz spis uprawnionych osób określił Regulamin Programu Opcji Pracowniczo - Menedżerskich, który zostanie przyjęty przez upoważniony do tego przez Walne Zgromadzenie Zarząd Emitenta.

W związku z §3 Uchwały Nr 6 z dnia 26 kwietnia 2007 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz oświadczeniem Pana Jana Kolańskiego z dnia 11 czerwca 2007 r. złożonym Spółce i dotyczącym darowizny akcji na rzecz pracowników i menedżerów Spółki, Zarząd uchwalił w dniu 15 czerwca 2007 roku Regulamin Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich. Zgodnie z powyżej wskazaną Uchwałą regulamin został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich zarezerwowano kwoty z wyniku finansowego za 2013 r. z przeznaczeniem na realizację w/w opcji proporcjonalnie do upływu czasu. W 2013 r. zakończono proces naliczania opcji.

Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	2014 r.	2013 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Colian sp. z o.o.		54
Colian Logistic sp. z o.o.		13
razem	0	67

Zarząd Colian Holding S.A. poinformował w raportach bieżących numer 172,167 i 164 z 2011 r. o zbyciu w drodze darowizny przez Pana Prezesa Zarządu Spółki 120 200 szt. akcji. Powyższą transakcję Pan Prezes Zarządu wykonał w ramach II Transzy Opcji Pracowniczej, miała ona miejsce w dniach 07-29.11.2011 r.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba, że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki, ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) 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.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych. Jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 38 i 42.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Spółka w 2014 i 2013 r. w swoim portfelu nie posiadała aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingowych jak również nie oddawała w użytkowanie innym podmiotom.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości.

Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2013 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą ustalenia:

- utraty wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych,
- odroczonego podatku dochodowego,
- pozostałych rezerwy.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Testy na utratę wartości

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Colian sp. z o.o. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie 2014 r.	Wycena udziałów
1.	Okres prognozy	5 lat
2.	Stopa dyskonta dla wyceny udziałów Colian sp. z o.o.	9,19% dla całego okresu projekcji
3.	Stopa wzrostu po okresie szczegółowej projekcji	3% r/r

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Założenia dla testu na utratę wartości udziałów:

- W okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2015-2019) dyskontowaniu podlegają prognozowane zyski operacyjne (EBIT), skorygowane o zmiany stanu kapitału pracującego,
- Kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2019 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) na 2019 rok, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego,
- W kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych na poziomie 3% r/r,
- W testach na utratę wartości udziałów jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału (WACC) w branży produkcji żywności, skorygowany o premie i dyskonta z tytułu ryzyk specyficznych dla poszczególnych testowanych udziałów.

W związku z faktem, iż wartości bilansowe są niższe od wartości użytkowanych (odzyskiwalnych) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów.

Działalność zaniechana

W prezentowanych okresach sprawozdawczych prowadzona działalność operacyjna Colian Holding S.A. w była jednorodna i dotyczyła zarządzania holdingiem. W prezentowanych okresach sprawozdawczych 2014 i 2013 r. działalność zaniechana nie występuje.

Wycena rezerw

Pozostałe rezerwy szacowane są na podstawie przewidywanych kosztów jakie Spółka z dużym prawdopodobieństwem będzie musiała ponieść w okresach następnym. Szacunki dokonywane są w oparciu o przewidywane podstawy przyszłych roszczeń z uwzględnieniem dodatkowych kosztów np. procesowych bądź kosztów odsetek w oparciu o aktualnie obowiązujące taryfy do ich ustalenia.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. W sytuacji braku pewności rozliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego Spółka stosując zasadę ostrożności odstępuje się od jego tworzenia.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe	MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;	1 stycznia 2018 r.
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen.	1 stycznia 2016 r.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany	MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów;	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zostały opublikowane przez RMSR w dniu 11 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych działaniach mających formę przedsięwzięcia;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo: uprawy roślinne, opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji”	Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. Projekt standardu zawiera wymóg, by jednostka nie dokonywała agregacji lub dezagregacji danych w sposób, który utrudnia uzyskanie przydatnych informacji – np. poprzez agregację pozycji o różnej charakterystyce lub ujawnianie dużej ilości nieistotnych szczegółów. W przypadku, gdy kierownictwo uzna, że dana pozycja jest istotna, projekt standardu nakłada na kierownictwo wymóg oceny, jakie konkretne informacje spośród wskazanych do ujawnienia w odnośnym standardzie należy przedstawić. Kierownictwo musi także ocenić, czy z punktu widzenia potrzeb użytkowników sprawozdań finansowych lub celów danego standardu w zakresie ujawniania informacji nie jest konieczne ujawnienie dodatkowych informacji. Propozycje te dotyczą zarówno podstawowej części sprawozdania finansowego, jak i informacji dodatkowej.	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji”	Proponowane zmiany do MSSF 10 Skonsolidowanie sprawozdanie finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach mają na celu wyjaśnienie trzech kwestii związanych ze stosowaniem wymogu, by jednostki inwestycyjne wyceniały jednostki zależne w wartości godziwej zamiast je konsolidować	1 stycznia 2016 roku
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) – opublikowane w dniu 25 września 2014 r., obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2016 roku lub później;		

Zarząd emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Emitent oraz spółki zależne obecnie analizują konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	58	391
SUMA przychodów ze sprzedaży	58	391
Pozostałe przychody operacyjne	0	123
Przychody finansowe	6 351	52 213
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	6 409	52 727
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	6 409	52 727

Przychody ze sprzedaży usług w 2014 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowe nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty rodzajowe:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	822	942
Podatki i opłaty	1 066	6
Wynagrodzenia	288	279
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	2 176	1 227
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 154	-854
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	373

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat za 2014 i 2013 r. nie występują.

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	288	279
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	288	279
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	288	279

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		123
Razem	0	123

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne	4	8
Razem	4	8

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Należności		
Zapasy		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Razem	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	65	213
Dywidendy od spółek zależnych	3 100	52 000
Odwrócenie wyceny opcji zakupu udziałów	3 186	
Razem	6 351	52 213

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	3 463	
Wycena opcji zakupu udziałów		3 186
Pozostałe		4
Razem	3 463	3 190

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	766	48 302
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	6 286	52 123
Przychód statystyczny z tytułu nieodpłatnego świadczenia		
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	39	35
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 602	3 255
Dochód do opodatkowania	-957	-601
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-957	-601
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-182	-114
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Część bieżąca podatku dochodowego ustalana jest według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach 2014 i 2013 roku działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W prezentowanych okresach czynniki rozwodniające nie wystąpiły.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	766	48 302
Zysk/Strata na działalności zaniechanej	0	0
Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	766	48 302
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	766	48 302

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	134 501 128	134 648 418
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	35 897 923	0
- warranty subskrypcyjne na akcje	35 897 923	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	170 399 051	134 648 418

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19.320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W zawartej Umowie sprzedaży udziałów postanowiono, że rozliczenie ceny za nabyte udziały zostanie potrącone z wierzytelnością, która będzie przysługiwała Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu przyszłego zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji objętych przez Fundusz w podwyższonym kapitale zakładowym Colian Holding S.A.

W dniu 11.04.2014 roku Spółka Colian Holding S.A. w nawiązaniu do umowy zakupu udziałów w FC Solidarność wyemitowała bezpłatne warranty subskrypcyjne objęte tego samego dnia przez sprzedającego udziały. Wyemitowano łącznie 49 444 309 sztuk warrantów dających prawo do objęcia tej samej ilości akcji spółki Colian Holding S.A.

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 2014 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2014 do 31.12.2014	365	49 092 911 720
					średnioważona ilość akcji
					134 501 128

Ilość akcji wg KRS	Efekt rozwodnienia - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	Ilość dni	4*6
1	2	3	4	5	6	7
143 359 460	-	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2014 do 10.04.2014	100	13 450 112 800
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 11.04.2014 do 31.12.2014	265	48 745 540 805
					365	62 195 653 605
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					170 399 051	

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 2013 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	6 792 668	136 566 792	od 01.01.2013 do 16.01.2013	16	2 185 068 672,00
143 359 460	7 839 040	135 520 420	od 17.01.2013 do 30.01.2013	14	1 897 285 880,00
143 359 460	8 628 332	134 731 128	od 31.01.2013 do 27.02.2013	28	3 772 471 584,00
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 28.02.2013 do 31.12.2013	307	41 291 846 296,00
suma				365	49 146 672 432,00
				średnioważona ilość akcji	
				134 648 418	

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli. Od dnia 5 marca 2009 r., po umorzeniu 151 540 szt. akcji własnych, stan akcji wynosi 143 359 460 szt. i nie uległ zmianie.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanych okresach 2014 i 2013 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W 2014 r. spółka zależna FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. (przejęta przez Colian sp. z o.o.) wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 3 100 tys. PLN.

W 2013 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 52 000 tys. PLN.

Nota 10.11. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2014 i 2013 r. nie wystąpiły dodatkowe elementy dochodów całkowitych poza wykazanymi w rachunku zysków i strat.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. nie występują rzeczowe aktywa trwałe.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. nie występują wartości niematerialne i prawne.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. nieruchomości inwestycyjne nie występują.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2014 r. nie wystąpiło połączenie Colian Holding S.A. z inną jednostką gospodarczą.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2014	31.12.2013
jednostek zależnych	766 704	660 399
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	660 399	614 741
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	106 305	91 228
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian Sweet sp. z o.o.		45570
- objęcie udziałów w jednostce zależnej FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o.	106 305	45591
- inne zwiększenia opcje		67
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	45 570

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
- odpis aktualizujący		
- inne zmniejszenia połączenie		45 570
Stan na koniec okresu	766 704	660 399

W 2014 r. zwiększenie posiadanych udziałów na kwotę 106 305 tys. PLN dotyczy spółki zależnej „FC SOLIDARNOŚĆ-ROK ZAŁOŻENIA 1952”, która następnie połączyła się z Colian sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonanego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: JUTRZENKA COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Opatówku, (Spółka Przejmująca) ze spółką pod firmą: FIRMA CUKIERNICZA "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, (Spółka Przejmowana), przy czym:

- 1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- 2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,
- 3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 805.706.tys. PLN do kwoty 871.156.tys. PLN tj. o kwotę 65.450.tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450.tys. PLN w zamian za jeden udział Spółki Przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów Spółki Przejmującej.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 13. 320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. Następnie w wyniku opisanego powyżej połączenia spółek „FC Solidarność-rok założenia 1952”sp. z o.o. i Colian sp. z o.o. na dzień 30.06.2014 r. posiadane udziały w FC Solidarność (nabyte od Funduszu) zostały zamienione na udziały w Colian sp. z o.o.

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w 2014 i 2013 r. nie wystąpiły.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o. Opatówek	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		708	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 067 909	27 707	1 346 030	747 713	598 317	278 121	910 403
Colian Logistic sp. z o.o.	500	3 495	1 067	12 837	1 083	11 754	9 342	66 080

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	920 376	-306 276	614 100	100	100	pełna
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Lublin	45 591		45 591	31	31	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		708	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	805 706	906 874	15 103	1 173 919	925 155	248 764	267 045	661 665
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.	38 209	149 647	4 954	310 413	207 327	103 086	160 766	168 905
Colian Logistic sp. z o.o.	500	2 429	564	11 139	397	10 742	87 010	58 832

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. pozostałe aktywa trwałe nie występują.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. pozostałe aktywa trwałe nie występują.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie występują.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. pozostałe aktywa finansowe nie występują.

Nota 21. ZAPASY

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. nie występują zapasy.

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za prezentowane okresy 2014 i 2013 r. nie występują.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31.12. 2014 r. i 31.12.2013 r. należności handlowych nie występują.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności handlowe brutto	0	0

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	123
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	123
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		123
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	85	44
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	70	44
- zaliczki na dostawy	15	
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	85	44

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	85	44
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	85	44
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	85	44

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności pozostałe – struktura walutowa

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	85	85	44	44
Razem	x	85	x	44

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
- koszty ubezpieczeń	3	18
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	3	18

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	3 826	2 804
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	3 826	2 804
Inne środki pieniężne:	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	3 826	2 804

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 3 826 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 2 804 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły. Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi.

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Liczba akcji	143 359 460	143 359 460
Wartość nominalna akcji	0,15	0,15
Kapitał zakładowy	21 504	21 504

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A akcje imienne	*3 co do głosu	x	37 400	0,15	5 610	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela		x	52 064 620	0,15	7 809 693	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela		x	91 257 440	0,15	13 688 616	gotówka/aport	08.07.2008
razem		x	143 359 460	0,15	21 503 919	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęto również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności na dzień 31.12.2014 r.

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu rocznego za 2014 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 747 995	59,81%	85 790 795	59,81%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziotopex Sp. z o.o.	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	160 395	0,11%	203 195	0,14%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	57 611 465	40,19%	57 643 465	40,19%
akcje własne	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2014 r., a dniem publikacji raportu tj. 23 marca 2015 r.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał na początek okresu	22 930	22 930
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał na koniec okresu	22 930	22 930

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,15 PLN i zostały w pełni opłacone. Konwersja obligacji na akcje w prezentowanych okresach nie występuje.

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w łącznej kwocie 691 666 tys. PLN. został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 535 304 tys. PLN

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 7 643 tys. PLN - 1/3 kapitału zakładowego
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 130 046 tys. PLN
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN
- z tytułu korekty połączeniowej Ziotopex sp. z o.o. 13 168 tys. PLN

Nota 29. AKCJE WŁASNE

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	24 000	19 572
zakupione w ciągu okresu		4 428
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany		
Stan na koniec okresu	24 000	24 000

Informacje dotyczące ilości wykupionych akcji własnych znajdują się w nocie nr 8.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy	691 666	643 364
Pozostały kapitał rezerwowy	205 144	98 839
RAZEM	896 810	742 203

Kapitał rezerwowy w kwocie 98 839 tys. PLN został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych kapitałów w prezentowanych okresach:

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2014	643 364	98 839	742 203
Zwiększenia w okresie	48 302	106 305	154 607
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	48 302		48 302
Wydanie warrantów subskrypcyjnych na akcje		106 305	106 305
Zmniejszenia w okresie	0	0	0
31.12.2014	691 666	205 144	896 810
01.01.2013	636 124	98 839	734 963
Zwiększenia w okresie	7 240	0	7 240
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	7 173		7 173
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	67		67
Zmniejszenia w okresie	0	0	0
31.12.2013	643 364	98 839	742 203

W sprawozdaniu finansowym na 31.12.2014 roku wartość kapitałów własnych zwiększono o kwotę 106.305 tys. PLN równą wartości nabycia 19.320 udziałów spółki Firma Cukiernicza „Solidarność - rok założenia 1952”. Wymieniona kwota jest jednocześnie wartością emisyjną warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach rozliczenia ceny nabycia udziałów. Warranty uprawniają do zapisu nie później niż do dnia 30.06.2015 na 49.444.309 nieuprzywilejowanych akcji Colian Holding S.A. Warranty zostały objęte w dniu 11.04.2014 roku.

Zarząd Spółki uznał, iż transakcja zakupu udziałów spełnia warunki płatności w formie akcji (MSSF 2), w której jednostka otrzymuje dobra lub usługi od dostawcy tych dóbr lub usług (w tym pracownika) na podstawie umowy dotyczącej płatności w formie akcji. W tym przypadku za dzień przyznania akcji należy uznać dzień, w którym jednostka oraz druga strona zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia (w dniu 11.04.2014 roku podpisano umowę sprzedaży udziałów nabycia akcji oraz umowę objęcia warrantów subskrypcyjnych).

W tym dniu przyjęto zatem uzgodnione już wcześniej uchwałą nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia warunki transakcji zakupu udziałów, tj.:

- wartość emisyjna akcji ustalona została na kwotę 2,15 za akcję (cena akcji wynika z kursu akcji Colian Holding S.A. na GPW za okres 6 miesięcy do 08.03.2013 roku),
- warrant subskrypcyjny wyemitowany w ramach kapitału docelowego zaoferowane zostaną IPOPEMA 21 FIZ lub innemu podmiotowi wskazanemu przez Fundusz w związku z realizacją zobowiązań Spółki wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 08.01.2013 roku (umowa dotyczy inwestycji w udziały FC Solidarność) z późniejszym aneksem.

MSSF 2 wskazuje, iż jednostka ujmuje dobra lub usługi otrzymane bądź nabyte w ramach transakcji płatności w formie akcji w momencie, gdy otrzymuje te dobra lub usługi (w tym przypadku w dniu 11.04.2014 r.). Jednocześnie jednostka ujmuje odpowiadającą im wzrost w kapitale własnym, jeśli dobra lub usługi otrzymano w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w instrumentach kapitałowych lub zobowiązanie, jeśli dobra lub usługi nabyto w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych.

Zdaniem Zarządu na dzień bilansowy jest pewne, iż transakcja zostanie rozliczona poprzez objęcie przez IPOPEMA FIZ akcji Colian Holding S.A., dlatego też transakcję wykazano jako zwiększenie majątku finansowego i jednocześnie zwiększenie kapitału własnego.

Wyżej wymieniony sposób prezentacji w opinii Zarządu w pełni odzwierciedla sens ekonomiczny transakcji, której rozliczenia od początku planowane było poprzez emisję akcji Colian Holding S.A.

Transakcje gospodarcze związane z transakcją były szeroko opisywane przez Spółkę w raportach bieżących w latach 2013 – 2014. Poniżej przedstawiono kalendarium głównych zdarzeń związanych z nabyciem kontroli nad Firmą Cukierniczą „Solidarność - rok założenia 1952” i mających wpływ na sposób jej rozliczenia:

1. w dniu 08.01.2013 roku Spółka podpisała umowę inwestycyjną z Ipopema 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych związaną z zakupem udziałów w Spółce FC Solidarność – rok założenia 1956 r. Sp. z o.o.
2. uchwałą nr 6 z dnia 14.03.2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy upoważniono Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 58.000.000 akcji, w związku z realizacją zobowiązań ciężających na Spółce, wynikających z powyższej umowy inwestycyjnej. Ustalono cenę emisyjną akcji na kwotę 2,15,
3. w dniu 11.02.2014 roku Colian S.A. wprowadzono aneks do umowy inwestycyjnej z Ipopema 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów niepublicznych związaną z zakupem udziałów w Spółce FC Solidarność – rok założenia 1956 r. Sp. z o.o.
4. w dniu 11.04.2014 roku pomiędzy Colian S.A. i Ipopema 21 Fundusz Zamknięty aktywów niepublicznych podpisano umowę sprzedaży udziałów. Własność udziałów przeszła w dniu zawarcia umowy.
5. uchwałą nr 2 Zarządu Spółki z dnia 11.04.2014 roku wyemitowano 49.444.309 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 49.444.309 akcji Colian Holding S.A.,
6. w dniu 11.04.2014 roku pomiędzy Colian Holding S.A. i IPOPEMA 21 FIZAN zawarto umowę objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających Fundusz do zapisu nie później niż w dniu 30.06.2015 roku na łącznie 49.444.309 akcji Colian Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Korekta połączeniowa z Ziolopec sp. z o.o.	-129 450	-129 450
Razem	-129 450	-129 450

Niepodzielony wynik finansowy na kwotę -129 450 tys. PLN został utworzony na skutek wprowadzenia korekty połączeniowej. Kwota -129 450 tys. PLN prezentuje skutek korekty kapitałów własnych Colian Holding S.A., który nie zależał odniesienia w cenie nabycia udziałów spółki przejętej Ziolopec sp. z o.o.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2014 i 31.12.2013 r. nie występują zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Inne	3 463	3 186
Razem zobowiązania finansowe	3 463	3 186
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 463	3 186

31.12.2014 r.

Wykazana na dzień 31.12.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 3 463 tys. PLN dotyczy zobowiązania Spółki z tytułu odroczonego termin płatności za nabyte udziały „FC Solidarność –rok założenia 1952” sp. z o.o. – patrz nota X Informacji Ogólnych (str.7) oraz nora 30 Informacji Dodatkowych (str.31).

31.12.2013 r.

W dniu 8 stycznia 2013 r. została podpisana Umowa Inwestycyjna pomiędzy IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Colian S.A. oraz Colian Sweet sp z o.o. określająca zasady transakcji zakupu do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą Firma Cukiernicza „Solidarność – rok założenia 1952” z siedzibą w Lublinie.

Do umowy wprowadzono zapisy dotyczące opcji kupna oraz opcji sprzedaży udziałów Colian Sweet sp. z o.o. będących własnością Funduszu.

W zakresie opcji sprzedaży postanowiono, że:

- w okresie przypadającym po upływie 12 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o., a kończącym się 24 miesiące po tej dacie Fundusz może w każdym czasie doręczyć Colian S.A. żądanie kupna wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. po cenie odpowiadającej ustalonej wartości. W przypadku realizacji opcji sprzedaży przez Fundusz dopuszcza się możliwość zapłaty przez Colian S.A. ceny za udziały nabywane od Funduszu poprzez rozliczenie transakcji z transakcją objęcia przez Fundusz nowej emisji akcji Colian S.A.
W przypadku wykonania przez Fundusz opcji sprzedaży w określonym terminie (od 12 do 24 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o.) i doręczenia żądania kupna posiadanych udziałów ustalona wartość oznacza indeksowaną wartość udziałów. Indeksowana wartość udziałów zostanie ustalona według formuły – kwota zapłacona przez Fundusz w związku z objęciem posiadanych udziałów w kapitale zakładowym Colian Sweet sp. z o.o. powiększona o odsetki (według stopy WIBOR 3 M).
Odsetki naliczane będą od dnia nabycia udziałów do dnia sprzedaży udziałów oraz powiększone o marżę równą marży początkowej kredytu udostępnionego przez bank na zakup inwestycyjny.
- w przypadku wykonania przez Fundusz opcji sprzedaży po upływie 24 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. i doręczenia żądania kupna przez Colian S.A. posiadanych udziałów ustalona wartość oznacza wyższą z następujących wartości: indeksowana wartość udziałów lub (i) wartość realna udziałów oznaczająca kwotę za jaką udziały w kapitale zakładowym mogłyby być zbyte, na warunkach rynkowych przy zastosowaniu modelu zdefiniowanego w umowie. Żądanie kupna udziałów nie może zostać doręczone Colian S.A. później niż w dniu przypadającym 31 grudnia 2018 r.
- w zakresie opcji kupna postanowiono, że w okresie przypadającym po upływie 36 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. Colian S.A. może w każdym czasie doręczyć Funduszowi żądanie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. po cenie odpowiadającej ustalonej wartości. W wyniku doręczenia przez Colian S.A. żądania sprzedaży Fundusz zobowiązany będzie sprzedać Colian S.A. wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym Colian Sweet sp. z o.o. za cenę równą ustalonej wartości.
Żądanie sprzedaży udziałów nie może zostać doręczone Funduszowi później niż w dniu przypadającym 31 grudnia 2018 r.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. doszło do nabycia przez Colian Sweet sp. z o.o. 27. 932 udziałów w spółce Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, co stanowi ponad 99% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do 96% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zobowiązanie z tytułu powyższej umowy zostało określone na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 3 186 tys. PLN. Ustalono je jako koszt odkupu opcji w wartości odsetek według formuły indeksowanej wartości. W związku z połączeniem się w dniu 31.12.2013 r. spółek Colian Sweet sp. z o.o. oraz FC Solidarność - rok założenia 1952 sp. z o.o. doszło do podpisania aneksu do powyżej opisanej umowy inwestycyjnej .

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowią pozycje nieprzeteterminowane, nominowane w PLN.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 i 31.12.2013 r. nie występują inne zobowiązania długoterminowe.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	38	50
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	38	50

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	38	38	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	38	38	0	0	0	0	0
31.12.2013	50	50	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	50	50	0	0	0	0	0

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	38	38	50	50
Razem	x	38	x	50

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	8	8
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4	4
Pozostałe zobowiązania	17	15
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	17	15
Inne zobowiązania		
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	25	23

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Od dnia 30 czerwca 2008 r. Colian Holding S.A. nie zatrudnia pracowników i nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. nie występuje majątek socjalny ani inne aktywa i pasywa z tytułu rozliczeń funduszu socjalnego.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 r. zobowiązanie warunkowe nie występują.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Należności i zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. nie występują.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Na dzień 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. nie występują rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Od dnia 30 czerwca 2008 r. Colian Holding S.A. nie zatrudnia pracowników i nie tworzy powyżej wymienionych rezerw.

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	0	0
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na koszty sporu sądowego z pracownikiem	0	0
Rezerwa na koszty (premia)	0	0
Rezerwa na koszty (audyt, wyceny)	36	21
Razem, w tym:	36	21
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	36	21

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2014	21
Utworzone w ciągu roku obrotowego	36
Wykorzystane	21
Stan na 31.12.2014, w tym:	36
- krótkoterminowe	36
Stan na 01.01.2013	17
Utworzone w ciągu roku obrotowego	21
Wykorzystane	17
Stan na 31.12.2013, w tym:	21
- krótkoterminowe	21

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2014 r. obejmuje rezerwy na przewidywane koszty dotyczące 2014 r. w kwocie 36 tys. PLN. Wg oceny spółki wszystkie pozycje kwalifikują się do rezerw krótkoterminowych gdyż okres realizacji zobowiązań szacowany jest na 12 miesięcy. Spółka nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych i zwrotów produktów sprzedanych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły rezerwy restrukturyzacyjne oraz inne rezerwy.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wykorzystywała pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczeń transakcji związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność bieżącą Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Spółkę obecnie nie prowadzeni obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy Colian Holding S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych długoterminowych zobowiązań odsetkowych.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w 2014 r. jest związane z utrzymywaniem stanem środków pieniężnych w banku dla zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej oraz zabezpieczeniem kosztów odsetkowych od odroczonego terminu płatności za nabyte udziały.

Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Spółkę w zależności od aktualnych potrzeb.

W okresach prezentowanych Spółka nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej.

W przypadku jeżeli w przeciągu 2014 roku stopa procentowa wzrosłaby/spadłaby o +/-0,5% wynik Spółki zmieniłby się kwotą plus minus 384 tys. PLN. (w związku z posiadaniem oprocentowanego) zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Solidarność.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie ograniczało się do sporadycznego zakupu usług obcych w walucie obcej (EURO). Wpływ zmiany kursu związany ze spłacanymi zobowiązaniami na prezentowane sprawozdanie jest niewielki z uwagi na nieznaczne kwoty transakcji jak i krótki termin realizacji zobowiązań.

Pozostałe transakcje przeprowadzane są w walucie krajowej. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych dla zabezpieczeń dla kursu walutowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko cen towarów

Z uwagi na zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej od 01 lipca 2008 ryzyko to nie ma wpływu na działalność Spółki.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Dzięki bieżącemu monitorowaniu pozycji otwartych narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pożyczki ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W 2014 r. udzielone przez Colian Holding S.A. pożyczki nie występują, tym samym ryzyko kredytowe z tego tytułu na dzień bilansowy nie występuje.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Struktura wiekowa zobowiązań została przedstawiona w notach 35 i 36.

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, dlatego też nie prezentuje się informacji w zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	85	44	85	44	należności i pożyczki
-pozostałe należności	85	44	85	44	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 826	2 804	3 826	2 804	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	3 826	2 804	3 826	2 804	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0	
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe)	0	0	0	0	
Zobowiązania finansowe, w tym:	3 463	3 186	3 463	3 186	pozostałe zobowiązania finansowe
- odsetki od zobowiązania za nabyte opcje odkupu udziałów		3 186		3 186	pozostałe zobowiązania finansowe
- odsetki od zobowiązania za nabyte udziały	3 463		3 463		pozostałe zobowiązania finansowe

Kwota maksymalnego narażenia na ryzyko kredytowe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych (aktywów) równa się ich wartości bilansowej.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Z uwagi na zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej zarządzanie kapitałem przez Spółkę należy rozpatrywać na poziomie Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu świadczeń pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie 2014 i 2013 r. pomiędzy Colian Holding S.A. a spółkami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	58	391	17	36	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o.	17	36	36	16	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o.	0	0	16	9	0	0	0	0
Colian Sweet sp. z o.o.	0	0	0	346	0	0	0	0
Colian Factory sp. z o.o.	0	0	3	2	0	0	0	0
Petra sp. z o.o.	0	0	0	2	0	0	0	0
Petra sp. z o.o. S.K.A.	0	0	0	2	0	0	0	0
Choci sp. z o.o.	0	0	3	2	0	0	0	0
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.	0	0	0	12	0	0	0	0

Jednostka dominująca całej Grupy

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Colian S.A.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku wystąpiły transakcje zakupu usług pomiędzy Spółką, a Colian sp. z o.o. na łączną kwotę 17 tys. PLN, które związane są z wynajmem powierzchni biurowej, świadczeniem usług rachunkowych oraz refakturowaniem usług obcych.

Ponadto wystąpiły w 2014 r. transakcje sprzedaży na rzecz spółek zależnych na łączną kwotę 58 tys. PLN. Sprzedaż dotyczyła odsprzedaży (refakturowania) części kosztów zakupionych usług obcych. Refakturowanie było oparte o cenę zakupu, bez naliczania dodatkowej marży.

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

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest właścicielem 56,21% akcji zwykłych. Jednostka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie posiada jednostek stowarzyszonych oraz nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W 2014 i 2013 r. Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2014 i 2013 r. Spółka nie zawierała innych transakcji z udziałem członków Zarządu.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenie	288	279
Premie	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	288	279

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jan Kolański	Prezes Zarządu	36	36
Marcin Szuława	Członek Zarządu	24	24
RAZEM		60	60
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marcin Matuszczak	Przewodniczący	51	49
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący	46	44
Jan Mikołajczyk	Sekretarz	47	44
Piotr Łagowski	Członek	42	41
Jacek Dziekoński	Członek	42	41
RAZEM		228	219

Przyrzeczona przez Pana Jana Kolańskiego darowizna akcji spółki Colian S.A. na rzecz wyższej kadry menadżerskiej spółek tworzących Grupę Kapitałową została opisana w części 4 Informacji Dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pkt. *Płatności w formie akcji oraz w nocie numer 49 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.*

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd	2	2
Razem	2	2

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W prezentowanych okresach Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

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 konfliktów. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie produkcji i importu sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 56. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego nie wystąpiły.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 3 kw. 2014 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za 2014 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 138 995 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 138 995 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	25 000 akcji na okaziciela	25 000 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – posiada 30.000 akcji na okaziciela.

Do dnia publikacji raportu za 2014 r. tj. 23 marca 2015 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995 - 1996.

Nota 59. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	29
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	22
RAZEM	52	51

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	3 826	2 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	3 826	2 804

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-2 824	-52 145
odsetki otrzymane		-145
dywidendy	-3 100	-52 000
zmiana stanu odsetek naliczonych od zobowiązań inwestycyjnych	276	0
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	16	3
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	16	3
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-41	64
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-41	64
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-10	3 193
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-10	3 193
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	15	326
zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu – rozliczenia międzyokresowe	15	326

Opatówek, dnia 23 marca 2015 r.