

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2015 – 30.06.2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

WPROWADZENIE	5
INFORMACJE OGÓLNE	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:	5
III. OKRESY PREZENTOWANE	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 30.06.2015 R.:	5
V. BIEGLI REWIDENCI:	6
VI. BANKI:.....	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:.....	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ BILANSOWY:.....	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE:.....	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R.:	7
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	8
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
XV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2015 ROK.....	9
XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	15
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	16
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	23
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
VII. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, KTÓRE NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZATWIERDZONE PRZEZ UE DO STOSOWANIA.	24
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	26
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	26
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.**

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

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	32
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	33
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	34
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	36
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	37
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	43
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	43
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2015 R.....	44
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	44
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	44
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	44
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	45
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	45
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	45
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	45
NOTA 24. ZAPASY.....	46
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	46
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	46
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	49
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	50
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	50
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	51
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	53
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	53
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	54
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	54
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	54
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	56
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	57
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	57
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	58
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	59
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE.....	59
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	59
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	59
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	59
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	60
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	61
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	62
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	64
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	64
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	65
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	66
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	66
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	66
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	66
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	66
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	67
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	67

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM.....	67
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	67
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	68

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING

S.A. 70

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	70
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	70
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	71
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	72
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	74

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA

2015 ROKU..... 75

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	75
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	75
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	76
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	76
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	76
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	76
NOTA 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	76
NOTA 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	78
NOTA 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	78
NOTA 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	78
NOTA 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	78
NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	78
NOTA 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	79
NOTA 13. POZOSTAŁE REZERWY	79
NOTA 14. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	79
NOTA 15. SPRAWY SĄDOWE.....	80
NOTA 16. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.....	80
NOTA 17. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	80
NOTA 18. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	80
NOTA 19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	80
NOTA 20. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	80
NOTA 21. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	80

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.2 i ust. 2 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 skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za I półrocze 2015 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego półrocza 2015 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport półroczny Colian Holding S.A. za I półrocze 2015 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 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;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Colian Holding S.A. na podstawie par. 83 pkt. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego. Półroczny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian S.A.

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 Grupy Kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

IV. Skład organów jednostki dominującej w dniu 30.06.2015 r.:

Zarząd:	- Jan Kolański - Prezes Zarządu - Marcin Szuława - Członek Zarządu
----------------	---

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2015 r. dokonała wyboru Zarządu Spółki w dotychczasowym składzie na kolejną kadencję

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

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. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2015 r. dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję w powyżej prezentowanym składzie.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult sp. z o. o.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Banki:

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

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

VII. 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

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej na dzień bilansowy:

Na dzień 30.06.2015 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	44,47%	85 790 795	44,48%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Trade Ziółopex sp. z o.o. Opatówek	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
ALLUMAINVEST sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	160 395	0,08%	203 195	0,11%
IPOPEMA 21 FIZAN Warszawa	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	51 894 611	26,92%	51 926 611	26,92%
akcje własne	8 858 332	4,59%	8 858 332	4,59%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

IX. Spółki zależne:

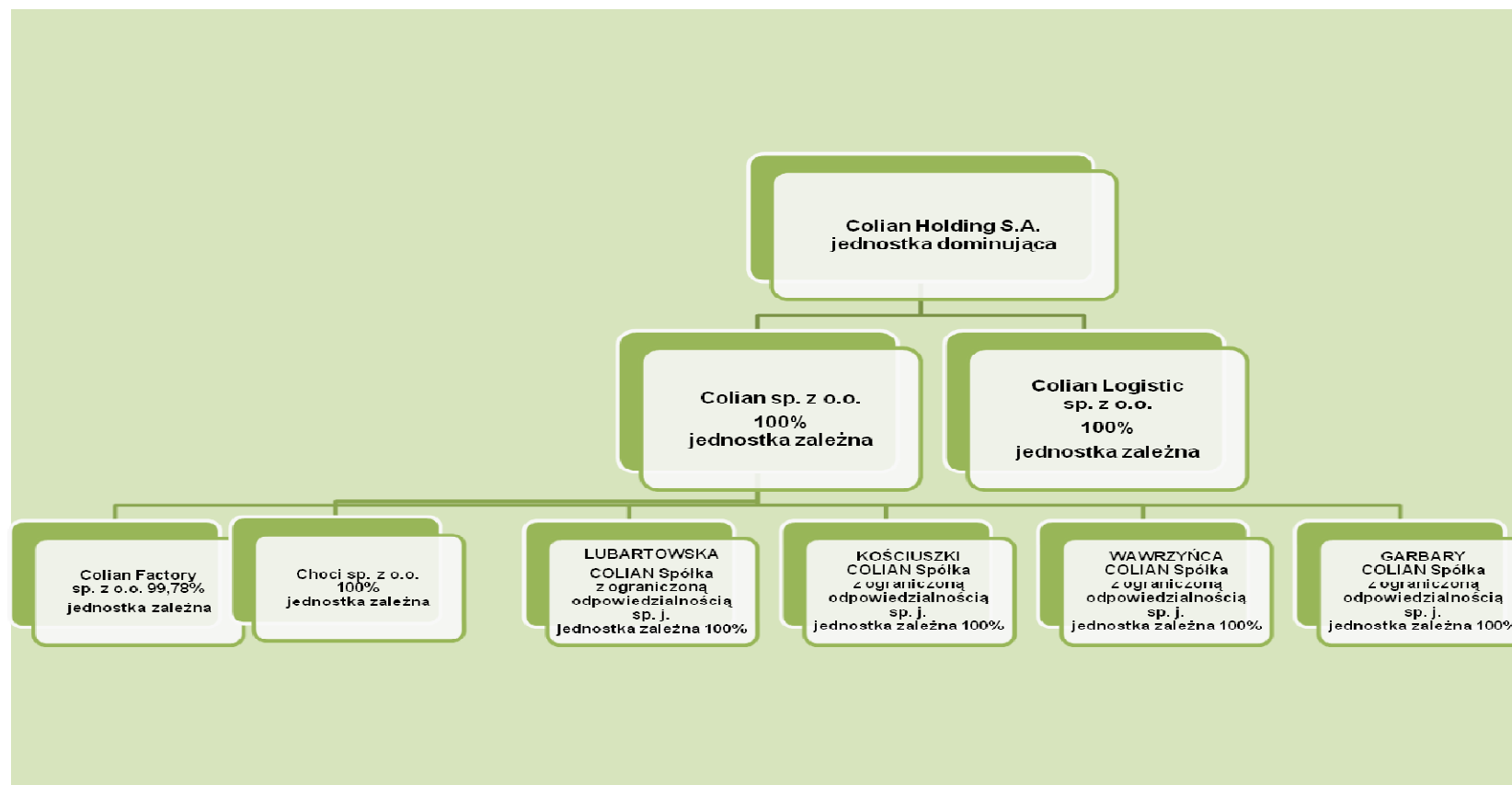
Na dzień 30 czerwca 2015 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2015 r.:



Źródło: Spółka dominująca

Colian Holding S.A. zmiana nazwy z Colian S.A. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

Colian sp. z o.o. zmiana nazwy z Jutrzenka Colian sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

Colian Factory sp. z o.o. zmiana nazwy z Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 31 października 2014 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

XI. Spółki stowarzyszone:

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

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944
01.01.2014 - 30.06.2014	4,1784	4,0998	4,2375	4,1609

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2014 - 30.06.2014	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	433 442	104 846	418 626	100 188
Koszt własny sprzedaży	279 421	67 589	291 750	69 823
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 536	9 321	12 064	2 887
Zysk (strata) brutto	36 939	8 935	12 971	3 104
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	28 929	6 998	9 502	2 274
Aktywa razem	1 053 970	251 280	1 080 879	259 770
Zobowiązania razem	238 895	56 956	413 446	99 365
w tym zobowiązania krótkoterminowe	187 940	44 807	374 014	89 888
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	815 075	194 325	667 433	160 406
Kapitał zakładowy	30 346	7 235	22 930	5 511
Średnioważona liczba akcji w okresie***	140 510 934	140 510 934	134 501 128	134 501 128
Liczba akcji na dzień bilansowy	183 945 437	183 945 437	134 501 128	134 501 128
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,43	1,06	4,96	1,19
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,21	0,05	0,07	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 168	6 330	40 672	9 734
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 163	-3 184	-22 503	-5 386
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 371	-3 234	-33 187	-7 943

*Liczba akcji na dzień 30.06.2015 r. w ilości 183 945 437 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.06.2015 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2015 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.06.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2014 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.

XIII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego 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
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944
01.01.2014 - 30.06.2014	4,1784	4,0998	4,2375	4,1609

*) 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

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	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2014 - 30.06.2014	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33	8	40	10
Koszt własny sprzedaży	15	4	22	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-770	-186	-1 706	-408
Zysk (strata) brutto	389	94	3 520	842
Zysk (strata) netto	389	94	3 520	842
Aktywa razem	767 564	182 997	771 058	185 310
Zobowiązania razem	119	28	107 553	25 848
w tym zobowiązania krótkoterminowe	119	28	107 553	25 848
Kapitał własny	767 445	182 969	663 505	159 462
Kapitał zakładowy	30 346	7 235	22 930	5 511
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 945 437	183 945 437	134 501 128	134 501 128
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	140 510 934	140 510 934	134 501 128	134 501 128
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,17	0,99	4,93	1,19
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,03	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-716	-173	-1 650	-395
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 000	726	3 100	742
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 316	-1 286	0	0

*Liczba akcji na dzień 30.06.2015 r. w ilości 183 945 437 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.06.2015 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2015 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.06.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2014 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.

XIV. 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 dominującej Colian Holding S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Colian Holding S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 30 czerwca 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2015 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na 1 półrocze 2015 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2015- 30.06.2015	za okres 01.04.2014- 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	433 442	418 626	210 734	216 909
Przychody ze sprzedaży produktów		367905	366 904	175 947	192 320
Przychody ze sprzedaży usług		21 905	19 499	11 661	10 349
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		43 632	32 223	23 126	14 240
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	279 421	291 750	136 365	152 572
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		244 470	263 608	117 808	136 994
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		34 951	28 142	18 557	15 578
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		154 021	126 876	74 369	64 337
Pozostałe przychody operacyjne	4	10 756	6 143	8 868	2 070
Koszty sprzedaży	3	90 690	83 371	48 344	46 800
Koszty ogólnego zarządu	3	29 168	28 174	14 906	13 477
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 383	9 410	2 465	5 924
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		38 536	12 064	17 522	206
Przychody finansowe	5	1 164	4 875	188	3 394
Koszty finansowe	5	2 761	3 968	720	193
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		36 939	12 971	16 990	3 407
Podatek dochodowy	6	8 010	1 494	3 887	-238
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		28 929	11 477	13 103	3 645
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		28 929	11 477	13 103	3 645
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		28 929	9 502	13 103	3 645
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,21	0,07	0,09	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,16	0,06	0,07	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,21	0,07	0,09	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,16	0,06	0,07	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2015- 30.06.2015	za okres 01.04.2014- 30.06.2014
Zysk (strata) netto		28 929	11 477	13 103	3 645
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		1 445	693	1 445	693
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		275	-132	275	-132
Suma dochodów całkowitych	10, 11	30 099	12 038	14 273	4 206
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		30 099	10 063	14 273	4 206

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Aktywa trwałe		697 958	748 411	708 379
Rzeczowe aktywa trwałe	12	375 151	397 664	377 985
Wartości niematerialne	13	290 396	306 526	291 118
Wartość firmy	14	2 534	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	29 112	40 922	35 977
Aktywa obrotowe		349 090	323 757	346 224
Zapasy	24	88 146	87 170	84 990
Należności handlowe	26	199 617	179 307	195 123
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27	261	495	783
Pozostałe należności	27	4 753	8 401	12 312
Pozostałe aktywa finansowe	23	15 351	15 609	15 549
Rozliczenia międzyokresowe	28	5 232	4 699	1 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	35 730	28 076	36 241
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	6 922	8 711	8 359
AKTYWA RAZEM		1 053 970	1 080 879	1 062 962

PASYWA	nota	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kapitały własne		815 075	667 433	784 845
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		815 075	667 433	784 845
Kapitał zakładowy	30	30 346	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	842 488	825 282	825 282
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-24 000	-24 000	-24 000
Pozostałe kapitały	32	235 838	116 956	223 262
Zyski zatrzymane	33	-299 696	-283 798	-283 798
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		30 099	10 063	21 169
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		50 955	39 432	39 177
Kredyty i pożyczki	35	16 000		
Inne zobowiązania długoterminowe	37	1 419	6 430	4 159
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	28 453	27 598	28 595
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	5 083	5 404	6 423
Zobowiązania krótkoterminowe		187 940	374 014	238 940
Kredyty i pożyczki	35	31 939	67 990	56 320
Zobowiązania handlowe	38	89 446	109 540	105 456
Pozostałe zobowiązania finansowe	36			3 463
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	496	209	288
Pozostałe zobowiązania	39	31 514	141 103	38 110
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43		22 209	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 267	6 275	3 900
Pozostałe rezerwy	45	30 278	26 688	31 403
PASYWA RAZEM		1 053 970	1 080 879	1 062 962
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,43	4,96	5,84

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
sześć miesięcy zakończone 30.06.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 629	0	784 845	0	784 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					131		131		131
Kapitał własny po korektach	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 498	0	784 976	0	784 976
Emisja akcji	7 416						7 416		7 416
Koszt emisji akcji									0
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889					98 889		98 889
Podział zysku netto		37 198			-37 198				0
Wypłata dywidendy									0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						30 099	30 099		30 099
Wydanie warrantów na akcje									0
Rejestracja podwyższenia kapitału			-106 305				-106 305		-212 610
Pozostałe									0
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych		-118 881	118 881						0
Zakup akcji własnych									0
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	30 346	842 488	235 838	-24 000	-299 696	30 099	815 075	0	815 075
sześć miesięcy zakończone 30.06.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Rozliczenie nabycia jednostki zależnej					832		832	-100 236	-99 404
Podział zysku netto		68 418	24 675		-93 093				
Wypłata dywidendy			-6 900				-6 900	-6 900	-13 800

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Suma dochodów całkowitych						10 063	10 063	1 975	12 038
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji									
Opcje menadżerskie									
Pozostałe			283				283	135	418
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej									
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	22 930	825 282	116 956	-24 000	-283 798	10 063	667 433	0	667 433
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Rozliczenie zakupu jednostki zależnej					832		832	-100 236	-99 404
Podział zysku netto		68 418	24 675		-93 093				
Wypłata dywidendy			-6 900				-6 900	-6 900	-13 800
Suma dochodów całkowitych						21 169	21 169	1 975	23 144
Wydanie warrantów na akcje			106 305				106 305		106 305
Opcje menadżerskie									
Pozostałe			284				284	135	419
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej									
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-283 798	21 169	784 845	0	784 845

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2015- 30.06.2015	za okres 01.04.2014- 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	36 939	12 971	16 990	3 407
Korekty razem:	-9 201	28 916	-22 498	1 368
Amortyzacja	15 885	14 536	7 930	7 269
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-25	-68	-354	-268
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 990	1 972	946	1 484
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-77	-2 317	-383	-593
Zmiana stanu rezerw	-2 099	-2 782	-8 333	-4 695
Zmiana stanu zapasów	-3 156	-12 466	-1 808	-10 225
Zmiana stanu należności	4 134	56 642	30	175
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 239	-26 817	-24 505	4 796
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 006	-644	2 532	2 168
Inne korekty	1 392	860	1 447	1 257
Gotówka z działalności operacyjnej	27 738	41 887	-5 508	4 775
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 570	-1 215	-903	-606
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 168	40 672	-6 411	4 169
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	1 740	4 137	1 585	1 729
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 285	4 137	1 279	1 729
Odsetki	454		305	
Inne wpływy inwestycyjne	1		1	
Wydatki	14 903	26 640	4 663	12 961
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 631	26 474	4 453	12 873
Inne wydatki inwestycyjne	272	166	210	88
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 163	-22 503	-3 078	-11 232
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	23 609	44 324	23 464	7 959
Kredyty i pożyczki	22 740	42 470	22 740	7 685
Inne wpływy finansowe	869	1 854	724	274
Wydatki	36 980	77 511	27 357	7 377
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		6 900		6 900
Spląty kredytów i pożyczek	31 122	68 070	21 835	
Odsetki	5 656	1 565	5 491	465
Inne wydatki finansowe	202	976	31	12
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 371	-33 187	-3 893	582
D. Przepływy pieniężne netto razem	-366	-15 018	-13 382	-6 481
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 573	-14 971	-12 823	-6 147
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	145	-47	559	-242
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 119	43 686	49 135	35 149
G. Środki pieniężne na koniec okresu	35 753	28 668	35 753	28 668

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”.

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone nie występują.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2015	30.06.2014
Colian Holding S.A.*	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o. Opatówek**	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek***	99,78	98,61
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	

*Colian Holding S.A. zmiana nazwy z Colian S.A. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

**Colian sp. z o.o. zmiana nazwy z Jutrzenka Colian sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

*** Colian Factory sp. z o.o. zmiana nazwy z Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 31 października 2014 r.

W pierwszym półroczu 2015 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywów przeznaczonych do zbycia, które są wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Organizacja Grupy oparta jest na segmentach określonych w podziale na rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług. W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

- segment słodczy produkuje i dostarcza bogatą ofertę wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka, Goplana i Solidarność oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Złoty Orzech;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich: jednorodnych i mieszanek, marynat, dodatków cukierniczych, bakalii pod markami Appetita i Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Niezależnie od sposobu dokumentowania przyznawanych odbiorcom bonusów Spółki Grupy ujmują ich wartość jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Rezerwy na bonusy należne, lecz do dnia bilansowego nieudokumentowane również korygują przychody ze sprzedaży oraz należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług. Niewykorzystane rezerwy na bonusy zwiększają pozostałe przychody operacyjne.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki. Do kosztów uzyskania przychodów zaliczany jest koszt własny sprzedaży produktów, usług, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów oraz przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

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, które kapitalizowane są w wartości inwestycji.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje do aktywów trwałych do momentu rozliczenia (na etapie zaliczek) ujmuje się jako przychody przyszłych okresów.

Po otrzymaniu całości dofinansowania i rozpoczęciu użytkowania aktywa sfinansowanego dotacją kwota uzyskanej dotacji umniejsza jego wartość bilansową.

Jeżeli otrzymana dotacja dotyczy kosztów to jej wpływ ujmuje się na pomniejszenie dotowanych pozycji kosztowych.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

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. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej znaków towarowych: Grześki, Goplana, Hellena i Solidarność. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują 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

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonej o otrzymane dotacje. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych w spółkach Grupy mieści się w poniższych przedziałach:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0%	0 lat
Budynki i budowle	2 – 12,50%	50–8 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50 %	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40 %	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 40,00 %	12–2,5 lat
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	4,5-12,5%	22,2-8 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania dla poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji i w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

MSR 36 wymaga testowania: wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i takich, które nie są jeszcze gotowe do użytkowania - co rok, zaś pozostałych składników aktywów - gdy występują do tego przesłanki. Identyfikacja ta jest pierwszym krokiem testowania pod kątem utraty wartości posiadanych przez Grupę aktywów niefinansowych. Testowanie odbywa się na minimalnym poziomie pojedynczego składnika aktywów bądź ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy testuje się na poziomie pogrupowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, lecz nie może to być poziom wyższy niż poziom segmentu operacyjnego, będącego częścią składową jednostki zaangażowanej w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty.

Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwane.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych w postaci gruntów nie dokonuje się umarzania ich wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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 korzyści. 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 spółki tworzące Grupę Kapitałową kwalifikują instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

- (a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- (c) pożyczki i należności,
- (d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu, spółki tworzące Grupę wyceniają instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- (a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- (c) 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, spółki tworzące Grupę wyceniają zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań będącego instrumentem pochodnym powiązanych 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,
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg następujących zasad:

- Materiały i towary: wg metody średnioważonej;
- Produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy. W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

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

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- w stosunku do należności przeterminowanych w przedziale od 180 dni do 365 dni Spółki dokonują odpisów w wysokości 50% wartości należności,
- przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.

Ostateczną decyzję podejmuje zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

Spółki Grupy stosują w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług terminy zapadalności w przedziale od 30 do 90 dni.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej 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 skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółki Grupy odstępują się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

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 Spółek 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 Spółki zaliczają 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 następować przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów 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 i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana, zgodnie z MSSF 5, to taka część jednostki gospodarczej, która została zbyta lub jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności, lub
- jest jednostką zależną nabytą (przejętą) wyłącznie w z zamiarem jej odsprzedaży.

W prezentowanych okresach 1 półrocza 2015 r. i 1 półrocza 2014 r. działalność zaniechana nie występuje.

Kapitał zakładowy

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej 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 tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmują zarządy spółek. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na koszty usług marketingowych wynikających z zawartych z kontrahentami umów.

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

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte. Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółkach pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych dla większości pracowników Grupy zależy od stażu pracy oraz średniej płacy brutto w spółce za poprzedni rok kalendarzowy. Dla części pracowników Grupy do wyliczenia odprawy emerytalnej przyjmowane jest średnie wynagrodzenie pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 t odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku dochodów całkowitych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, 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 skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 90 dni.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian Holding S.A. nie wystąpiły w spółkach Grupy 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 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 akcją serii C, następującą liczbę akcji:

- a) 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,
- b) 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,
- c) kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,
- d) kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C,
- e) 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 Emitenta, 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 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 w 2013 r. zakończono proces naliczania opcji.

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 ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

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 Spółki prowadzą działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2015 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 41 i 54. W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Colian Holding S.A. za 2014 r., w 1 półroczu 2015 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do umów najmu. W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa nie posiada umów leasingu nieruchomości komercyjnych.

b) Niepewność szacunków

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

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2014 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej aktywów trwałych. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W ocenie Zarządu spółki prawdopodobieństwo zmiany kluczowych parametrów mających wpływ na wyniki testów jest znikome w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2014 r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grześki	Znak Hellena	Znak Goplana	Znak Solidarność
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	8,26%	8,78%	8,48%	8,85%
3	Stopa wzrostu po okresie projekcji	3%	3%	3%	3%

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych na dzień 30.06.2015 r..

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 44. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% nie spowodowałyby istotnego dla oceny sprawozdania spadku rezerwy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Ujmowanie przychodów

W Grupie nie występują kontrakty długoterminowe, tym samym niepewność szacunków dotycząca ujęcia procentowego zaawansowania prac nie ma wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

W okresie 1 półrocza 2015 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy i wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 1 półrocze 2015 r. i 1 półrocze 2014 r.

VII. 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 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 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.
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 Grupę 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 SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO 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 Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	43 632	32 223
Sprzedaż produktów	367 905	366 904
Sprzedaż usług	21 905	19 499
SUMA przychodów ze sprzedaży	433 442	418 626
Pozostałe przychody operacyjne	10 756	6 143
Przychody finansowe	1 164	4 875
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	445 362	429 644
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	445 362	429 644

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

a. która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);

b. której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz

c. w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

Sprawozdawczość segmentowa Grupy Kapitałowej oparta jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie Grupy odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą oferującą inne wyroby i usługi.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment słodki,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

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

- segment słodczyce produkuje i dostarcza bogatą ofertę wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka, Goplana i Solidarność oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Złoty Orzech;

- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;

- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich: jednorodnych i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta.

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

Wszystkie spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem działają na terenie Polski. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

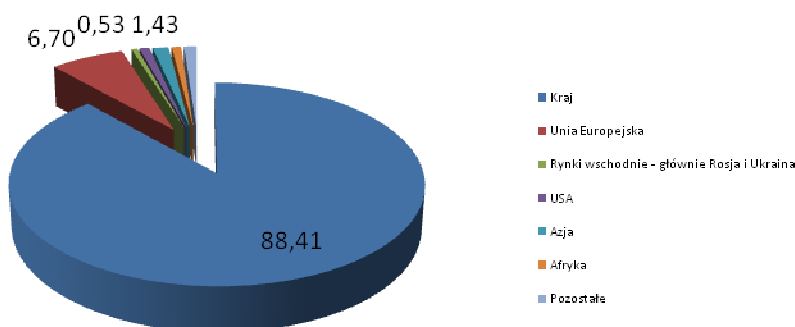
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

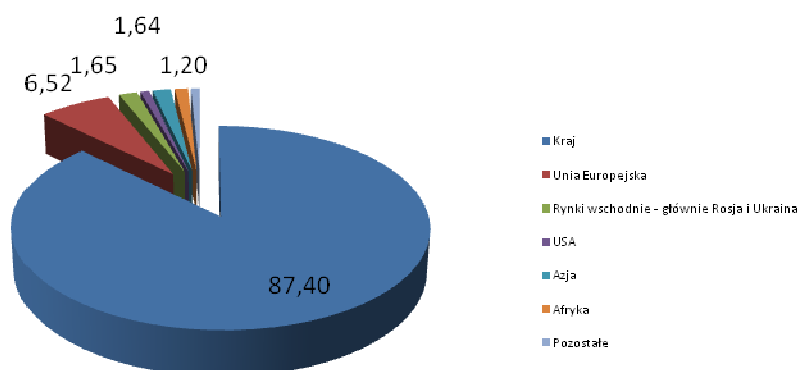
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2014 - 30.06.2014	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	383 227	88,41	365 971	87,40
Eksport, w tym:	50 215	11,59	52 655	12,60
Unia Europejska	29 037	6,70	27 285	6,52
Rynki wschodnie	2 276	0,53	6 925	1,65
USA	3 957	0,91	3 357	0,80
Azja	6 199	1,43	6 850	1,64
Ameryka Południowa	2 985	0,69	1 858	0,44
Kanada	1 562	0,36	1 186	0,28
Afryka	3 781	0,87	5 003	1,20
Australia	377	0,10	176	0,07
Pozostałe	41		15	0,00
Razem	433 442	100,00	418 626	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2015 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2014 r (%)

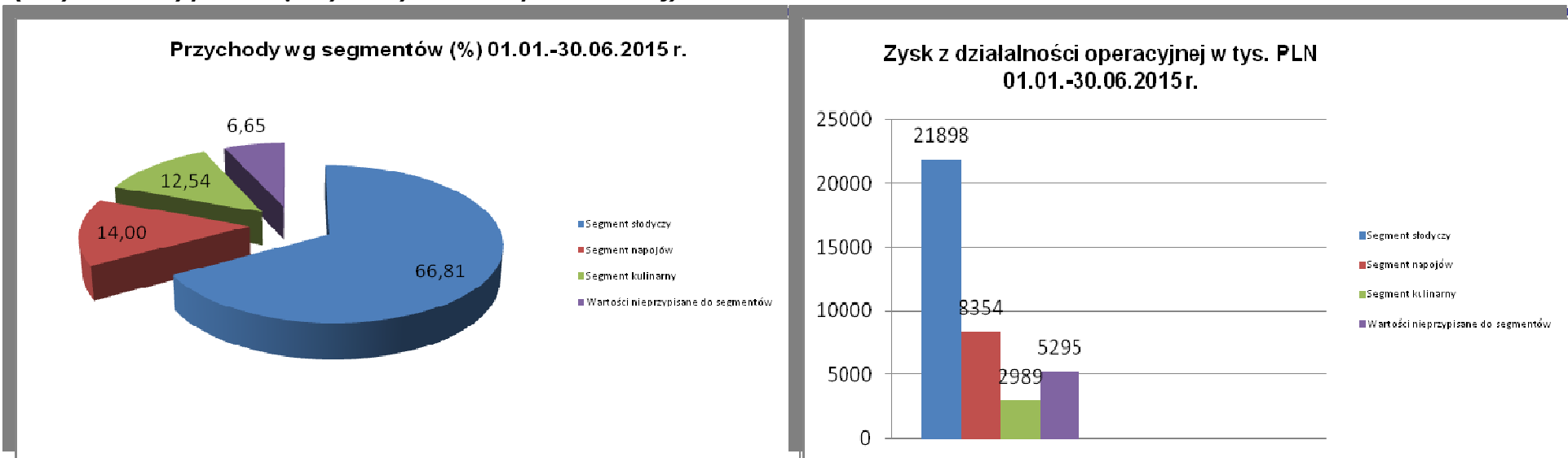


SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2015 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów		Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	296 771	62 199	55 678	29 550			444 198
Sprzedaż na zewnątrz	293 443	62 095	55 382	22 522			433 442
Pozostałe przychody operacyjne	3 328	104	296	7 028			10 756
Koszty segmentu	270 861	53 328	52 206	22 884			399 279
Pozostałe koszty operacyjne	4 012	517	483	1 371			6 383
Wynik segmentu	21 898	8 354	2 989	5 295			38 536
Zysk z działalności operacyjnej	21 898	8 354	2 989	5 295			38 536
Przychody finansowe	713	29	-	422			1 164
Koszty finansowe	173	64	58	2 466			2 761
Zysk przed opodatkowaniem	22 438	8 319	2 931	3 251			36 939
Podatek dochodowy	1 861	503	211	5 435			8 010
Zysk netto roku obrotowego	20 577	7 816	2 720	2 184			28 929
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	11 630	2 232	592	709			15 163
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	323	392	6	1			722
Odpis aktualizujący wartość zapasów	56	1	129				186
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	1 269	15	98				1 382
Odpis aktualizujący wartość należności	1 304	221	230	70			1 825
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	394	69	70	14			547
Wyceny finansowe przychody	611	42	89	20			762
Wyceny finansowe koszty	28			10			38
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych							
Aktywa ogółem							
Aktywa segmentu	963 651	155 608	83 624	1 246 982	-	1 395 895	1 053 970
Pasywa ogółem							-
Pasywa segmentu	440 477	14 495	-	3 961	1 998 854	-	1 053 970
Nakłady inwestycyjne na:							-
rzeczowe aktywa trwałe	7 993	4 092	113	534			12 732

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2014 r.

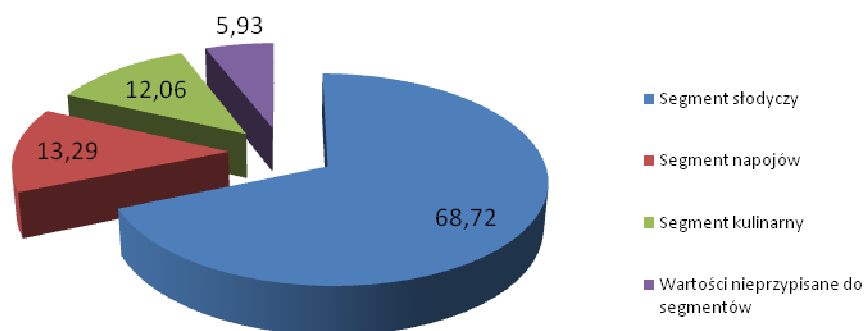
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	291 889	56 441	51 229	25 210		424 769
Sprzedaż na zewnątrz	287 318	56 162	50 962	24 184		418 626
Pozostałe przychody operacyjne	4 571	279	267	1 026		6 143
Koszty segmentu	278 019	50 316	49 007	25 953		403 295
Pozostałe koszty operacyjne	7 314	530	494	1 072		9 410
Wynik segmentu	6 556	5 595	1 728	-	1 815	12 064
Zysk z działalności operacyjnej	6 556	5 595	1 728	-	1 815	12 064
Przychody finansowe	932	44	42	3 857		4 875
Koszty finansowe	2 559	172	188	1 049		3 968
Zysk przed opodatkowaniem	4 929	5 467	1 582	993		12 971
Podatek dochodowy	2 394	211	340	1 451		1 494
Zysk netto roku obrotowego	2 535	5 256	1 242	2 444		11 477
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	9 787	2 219	620	1 183		13 809
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	330	392	5			727

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

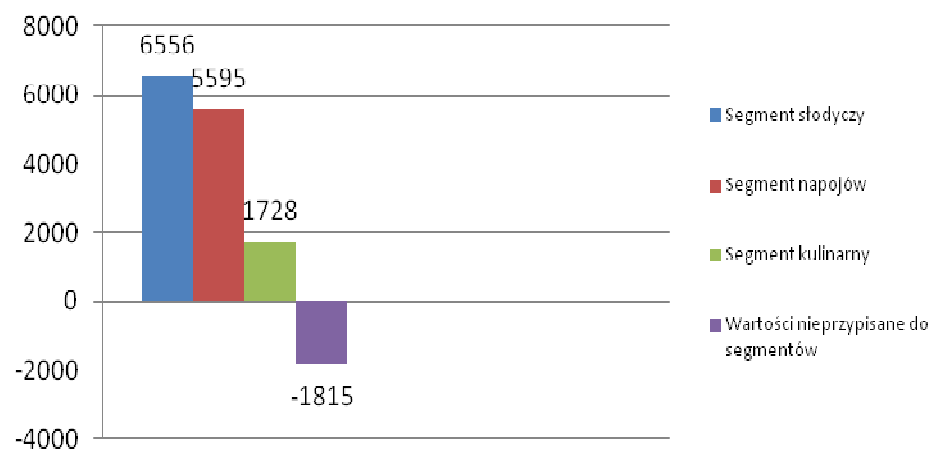
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia	294					294
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	229					229
Odpis aktualizujący wartość zapasów	188					188
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	148	18	154			320
Odpis aktualizujący wartość należności	1 237	309	290	92		1 928
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	406	90	85	496		1 077
Wyceny finansowe przychody	183			4		187
Wyceny finansowe koszty	282	47	63	225		617
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa segmentu	1 140 574	153 270	74 843	1 214 497	- 1 502 305	1 080 879
Pasywa segmentu	514 408	10 131	- 5 151	2 063 796	- 1 502 305	1 080 879
Nakłady inwestycyjne na:	20 600	106	177	4 453		25 336
rzeczowe aktywa trwałe	20 517	106	177	4 108		24 908
wartości niematerialne	83			345		428

Przychody wg segmentów (%) 1 półrocze 2014 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 1 półrocze 2014 r.



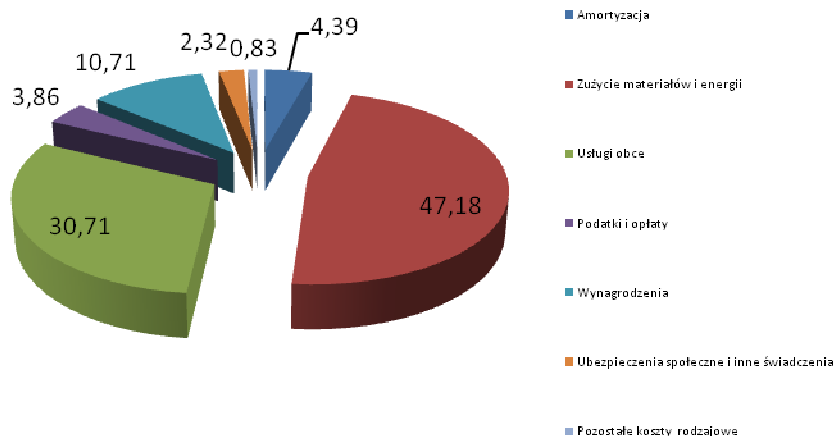
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

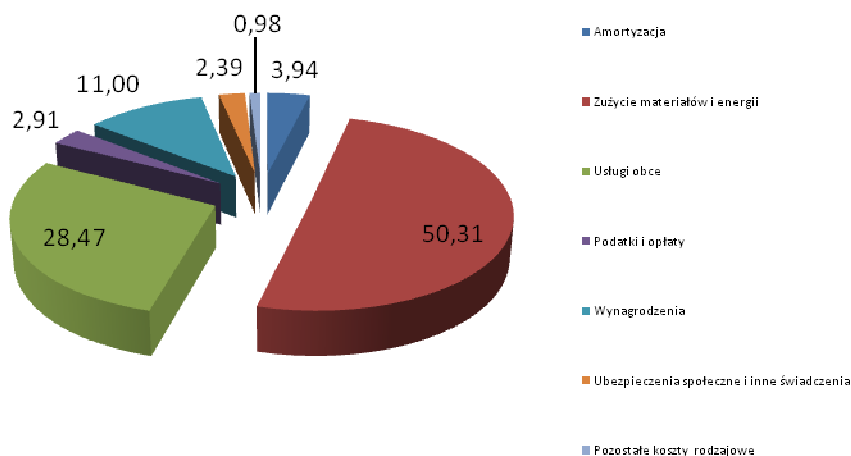
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Amortyzacja	15 885	14 536
Zużycie materiałów i energii	170 555	185 774
Usługi obce	111 028	105 099
Podatki i opłaty	13 954	10 733
Wynagrodzenia	38 728	40 602
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 376	8 838
Pozostałe koszty rodzajowe	2 987	3 633
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	361 513	369 215
Zmiana stanu produktów	3 151	6 150
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-336	-212
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-90 690	-83 371
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-29 168	-28 174
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	244 470	263 608

Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2015 r. (%)



Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2014 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego		1 950
Rozwiązanie rezerw	6 612	450
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 931	1 642
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	459	117
Otrzymane dotacje PFRON	869	1 326
Nadwyżki inwentaryzacyjne	17	498
Otrzymane bonusy	211	4
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	478	
Zwroty VAT	2	14
Pozostałe	177	142
Razem	10 756	6 143

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	68	
Rezerwy restrukturyzacyjne		1 359
Zawiązanie rezerw	1 330	3 555
Zawiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	43	20
Darowizny	89	12
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	26	291
Odpisy aktualizujące aktywa	2 011	2 410
Odpisane należności	10	449
Likwidacja aktywów	1 963	723
Koszty lat ubiegłych		3
Kary umowne	81	249
Koszty egzekucyjne	1	8
Koszty powypadkowe	286	29
VAT	214	
Składki członkowskie	69	
Pozostałe	192	302
Razem	6 383	9 410

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Należności	1 825	1 928
Zapasy	186	188
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia		294
Razem	2 011	2 410

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 163	838
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		851
Pozostałe	1	3 186
Razem	1 164	4 875

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek	2 294	3 066

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	183	423
Prowizje od kredytów i gwarancji	202	88
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	68	156
Pozostałe	14	235
Razem	2 761	3 968

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w Rachunku zysków i strat	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy	1 506	970
Dotyczący roku obrotowego	1 539	970
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-33	
Odroczony podatek dochodowy	6 504	524
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 504	524
W tym rozliczony z kapitałem własnym	275	
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	8 010	1 494

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Wykazany w rachunku zysków i strat 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 dotyczy wycen aktuarialnych na świadczenia pracownicze.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2015
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno- rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 337	1 340	111	11 566
Rezerwy na koszty handlowe	28 775	18 302	17 354	29 723
Rezerwy na premię	194	4 177	3 160	1 211
Pozostałe rezerwy	21 493	36 723	47 477	10 739
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	485		168	317
Znak towarowy	76 624		10 272	66 352
Ujemne różnice kursowe	2 614	4 381	5 092	1 903
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnyc	25 437	5 033	20 021	10 449
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnyc okresach	1 533	7 784	7 755	1 562
Odsetki od kredytu i pożyczek	-522	3 853	3 527	-196
Odpis aktualizujący znak towarowy zamortyzowany		-2 456	-2 456	
Odpisy aktualizujące zapasy	2 069	311	1 382	998
Odpisy aktualizujące należności	6 957	1 322	280	7 999
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		858	858	
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	8 329			8 329
Przeterminowane zobowiązania	4 911	2 856	5 385	2 382
Zysk ze zbycia środków trwałyc	118			118
Dyskonto	1	81	311	-229
Suma ujemnych różnic przejściowych	189 355	84 565	120 697	153 223
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 977	16 067	22 932	29 112

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	91 419	13 099	11 583	92 935
Wycena środków trwałych	52 511	377	390	52 498
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	1 095	1 277		2 372
Dodatnie różnice kursowe	119	109	229	-1
Należne odsetki	5 312	5 550	9 203	1 659
ZFŚS	1	486	241	246
Rezerwa na przychody		6 058	6 058	
Pozostałe	43			43
Suma dodatnich różnic przejściowych	150 500	26 956	27 704	149 752
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	28 595	5 122	5 264	28 453

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	29 112	40 922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	28 453	27 598
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	659	13 324

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w okresie 1 półrocza 2015 r. oraz 1 półrocza 2014 r. nie występuje.

Grupa prezentuje w oddzielnej pozycji aktywów aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 30 czerwca 2015 r.; 30 czerwca 2014 r.; 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Grunty	898	896	898
Wieczyste użytkowanie gruntów		409	309
Budynki i budowle	4 401	5 434	5 242
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 610	1 959	1 897
Środki transportu	12	12	12
Pozostałe środki trwałe	1	1	1
suma	6 922	8 711	8 359

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 Grupy 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, warrantów rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	28 929	9 502
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	28 929	9 502
Efekt rozwodnienia:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	28 929	9 502

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	140 510 934	134 501 128
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	43 434 503	22 127 011
- warranty subskrypcyjne na akcje	43 434 503	22 127 011
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 945 437	156 628 139

W dniu 11.04.2014 roku Spółka Colian Holding S.A. w nawiązaniu do umowy zakupu udziałów w FC Solidarność wyemitowała 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 1 półrocza 2015 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2015 do 08.06.2015	159	21 385 679 352
192 803 769	8 858 332	183 945 437	od 09.06.2015 do 30.06.2016	22	4 046 799 614
razem:				181	25 432 478 966
				średnioważona ilość akcji	
				140 510 934	

Ilość akcji wg KRS	Efekt rozwodnienia - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6	7
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 01.01.2015 do 08.06.2015	159	29 247 324 483
192 803 769		8 858 332	183 945 437	od 09.06.2015 do 30.06.2016	22	4 046 799 614
razem:					181	33 294 124 097
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					183 945 437	

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 półrocza 2014 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	od 01.01.2014 do 30.06.2014 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 30.06.2014	181	24 344 704 168,00
				średnioważona ilość akcji	
				134 501 128	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Ilość akcji wg KRS	Rozwodnienie akcji - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1		2	3	4	5	6
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 30.06.2014	81	14 899 580 397
					181	28 349 693 197
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					156 628 139	

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli. Od dnia 11 kwietnia 2015 r. stan akcji wynosi 143 359 460 szt. i nie uległ zmianie.

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

W jednostce dominującej w okresie 1 półrocza 2015 r. i 1 półrocza 2014 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach nie występują dodatkowe elementy pozostałych dochodów całkowitych.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2015 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych rozliczony z kapitałem własnym na kwotę 275 tys. PLN. Pozycja została ustalona dla wartości szacowanych aktuarialnie rezerw na świadczenia pracownicze.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	50 221	202 069	335 591	19 987	8 398	10 083	626 349
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 729	3 692	827	279	12 732	19 259
- przyjęcie z inwestycji		1 729	3 075	827	257		5 888
. nabycia środków trwałych na inwestycje						12 732	12 732
-nabycia bezpośrednie					16		16
- inne			617		6		623
Zmniejszenia, z tytułu:	0	54	1 544	474	115	5 888	8 075
- zbycia			160	454			614
- likwidacji		54	1 384	20	115		1 573
- oddanie z inwestycji do użytkowania						5 888	5 888
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015	50 221	203 744	337 739	20 340	8 562	16 927	637 533
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 553	10 496	1 349	258	0	15 656
- amortyzacji		3 553	10 009	1 349	252		15 163
- inne			487		6		493
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	1 109	401	113	0	1 638
- likwidacji		15	1 016	401	113		1 545
- sprzedaży			93				93
Umorzenie na dzień 30.06.2015	0	57 427	185 682	12 397	6 286	0	261 792
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	589	1	0	0	590
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2015	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	50 221	146 317	151 468	7 942	2 276	16 927	375 151

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.06.2015 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	50 629	193 301	315 051	17 382	7 782	35 055	619 200
Zwiększenia, z tytułu:	0	30	2 965	3 509	650	21 533	28 687
- nabycia środków trwałych bezpośrednio				3 061	314		3 375
- nabycia środków trwałych na inwestycje						21 533	21 533
- przyjęcie z inwestycji		30	2 384	448	336		3 198
- inne			581				581
Zmniejszenia, z tytułu:	408	1 740	7 107	1 364	406	3 220	14 245
- zbycia			467	1 364	132		1 963
- likwidacji		414	1 097		257		1 768
- inne	408	1 326	5 543		17	22	7 316
- oddanie z inwestycji do użytkowania						3 198	3 198
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014	50 221	191 591	310 909	19 527	8 026	53 368	633 642
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 501	8 711	1 060	537	0	13 809
- amortyzacji		3 501	8 711	1 060	537		13 809
Zmniejszenia, z tytułu:	0	113	5 536	1 266	354	0	7 269
- likwidacji		113	998		255		1 366
- sprzedaży			373	1 266	83		1 722
- inne			4 165		16		4 181
Umorzenie na dzień 30.06.2014	0	50 345	168 047	11 057	5 939	0	235 388
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	225	589	1	4	0	819
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	225	0	0	4	0	229
- odwrócenie odpisów aktualizujących		225			4		229
Odpisy aktualizujące na 30.06.2014	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014	50 221	141 246	142 273	8 469	2 087	53 368	397 664

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.06.2014 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	50 629	193 301	315 051	17 382	7 782	35 055	619 200
Zwiększenia, z tytułu:	0	19 304	45 216	4 962	1 175	41 754	112 411
- nabycia środków trwałych bezpośrednio				3 452	314		3 766
- nabycia środków trwałych na inwestycje						41 754	41 754
- przyjęcie z inwestycji		19 304	44 534	1 510	861		66 209
- inne			682				682
Zmniejszenia, z tytułu:	408	10 536	24 676	2 357	559	66 726	105 262
- zbycia			2 557	2 318	158		5 033
- likwidacji		479	1 843	39	284		2 645
- dotacja PARP		8 731	14 727		100		23 558
- inne	408	1 326	5 549		17	22	7 322
- oddanie z inwestycji do użytkowania						66 704	66 704
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	50 221	202 069	335 591	19 987	8 398	10 083	626 349
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 057	18 206	2 430	770	0	28 463
- amortyzacji		7 057	18 167	2 430	770		28 424
- inne			39				39
Zmniejszenia, z tytułu:	0	125	6 783	2 244	385	0	9 537
- likwidacji		125	1 704	39	281		2 149
- sprzedaży			912	2 205	88		3 205
- inne			4 167		16		4 183
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	225	589	1	4	0	819
Zmniejszenia, z tytułu:	0	225	0	0	4	0	229
- odwrócenie odpisów aktualizujących		225			4		229
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	50 221	148 180	158 707	8 537	2 257	10 083	377 985

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.12.2014 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa trwałe objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy zaprezentowano w nocie numer 35. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiła. Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w prezentowanych okresach nie występują.

Środki trwałe w budowie

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.06.2015
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
10 083	12 732		1 729	3 075	827	257	16 927

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Oddanie do użytkowania jako środki niskiej wartości	30.06.2014
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
35 055	21 533		30	2 384	448	336	22	53 368

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Oddanie do użytkowania środków o niskiej wartości	31.12.2014
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
35 055	41 754		19 550	44 783	1 510	861	22	10 083

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2015 r. i 30 czerwca 2014 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	65 061	66 920	66 089
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	65 061	66 920	66 089

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Własne	355 533	378 046	358 058
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 618	19 618	19 927
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	19 618	19 618	19 927
Razem	375 151	397 664	377 985

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	352 328	25 509	1 894	223	0	379 954
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015	0	352 328	25 509	1 894	223	0	379 954
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	16 443	1 817	223	0	18 483
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	708	14	0	0	722
- amortyzacji			708	14			722
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2015	0	0	17 151	1 831	223	0	19 205
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	70 353	0	0	0	0	70 353
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015	0	70 353	0	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	0	281 975	8 358	63	0	0	290 396

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	387	60	0	0	447
- nabycia			368	60			428
- inne			19				19
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0	0	0	54	0	0	54
- inne				54			54
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014	0	352 328	25 321	2 054	223	0	379 926
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	14 922	1 773	223	0	16 918
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	616	114	0	0	730

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
- amortyzacji			613	114			727
- inne			3				3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	38	0	0	38
- inne				38			38
Umorzenie na dzień 30.06.2014	0	0	15 538	1 849	223	0	17 610
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	55 790	0	0	0	0	55 790
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014	0	55 790	0	0	0	0	55 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014	0	296 538	9 783	205	0	0	306 526

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	575	66	0	0	641
- nabycia			373	66		0	439
- inne			202				202
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	220	0	0	220
- inne				220		0	220
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	352 328	25 509	1 894	223	0	379 954
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	14 922	1 773	223	0	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 521	246	0	0	1 767
- amortyzacji			1 354	230			1 584
- inne			167	16			183
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	202	0	0	202
- inne				202			202
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	16 443	1 817	223	0	18 483
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	55 790	0	0	0	0	55 790

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Zwiększenia, z tytułu:	0	14 563	0	0	0	0	14 563
- utraty wartości		14 563					14 563
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	70 353	0	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	281 975	9 066	77	0	0	291 118

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Własne	290 396	306 526	291 118
Razem	290 396	306 526	291 118

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują w Grupie. Również kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują w prezentowanych okresach.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	2 534	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534	2 534

Na dzień 30.06.2015 r. wartość firmy wynosi 2 534 tys. PLN. Pozycja powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Wartość firmy przypisano do OGŚP jakim jest spółka FC Solidarność Sp. z o.o.

Wyliczenie goodwill nastąpiło w oparciu o ustalone na dzień nabycia kontroli (30.04.2013 r.) wartości godziwe poszczególnych pozycji aktywów netto jednostki.

Transakcja nabycia 99,05% akcji w FC Solidarność została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	207 997
Oszacowane aktywa netto FC Solidarność	205 463
Wartość firmy	2 534

Wartość firmy zostanie poddana ponownej procedurze testującej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r. W okresie 1 kwartału 2015 r. wartość firmy z konsolidacji kapitałowej nie uległa zmianie.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W pierwszym półroczu 2015 r. nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2015 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
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	5 251		5 251	99,78	99,78	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005		100 005	100	100	pełna
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	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	1 091 486	25 045	1 290 719	717 138	573 581	199 233	445 893
Colian Logistic sp. z o.o.	500	4 012	1 014	14 766	1 296	13 470	10 754	36 246
Colian Factory sp. z o.o.	1 955	51	-1 216	43 689	32 277	11 412	43 638	62 387
Choci sp. z o.o.	100 005	94 517	5 736	333 117	326 223	6 894	238 600	12 277
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	2	-5	2	0	2	0	0
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	2	-5	2	0	2	0	0
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	2	-5	2	0	2	0	0
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	2	-5	2	0	2	0	0

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

Prezentowaną nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty w Wykrotach nabyte w 2006 r. o powierzchni 3,0402 ha, dla których założona jest KW numer JG1B/00025831/5. Nieruchomość wyceniona jest w cenie nabycia i utrzymywana w celu dalszej odsprzedaży. Wartość nieruchomości nie podlega odpisom umorzeniowym. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący.

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W skład Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. w prezentowanych okresach nie wchodzi jednostki powiązane wyceniane metodą praw własności.

Nota 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30.06.2015 r. oraz 30.06.2014 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Nota 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W prezentowanych okresach aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie występują. Również instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą oraz instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	15 351	15 450	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		159	
Razem	15 351	15 609	15 549

Udzielone pożyczki

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	15 351	15 450	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	15 351	15 450	15 549
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15 351	15 450	15 549

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.06.2015		15 351				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 351	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2015	brak
Wg stanu na dzień 30.06.2014		15 450				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 450	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2014		15 549				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 549	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2015	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne		159	
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	159	0
- krótkoterminowe		159	

Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się zablokowane kwoty środków pieniężnych na rachunku bankowym, w tym:

- mBank S.A. oddział Kalisz blokada środków pieniężnych w kwocie 75 tys. PLN . Okres obowiązywania do 30.10.2014 r. Blokada stanowi finansowe zabezpieczenie projektu w ramach wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 działanie 1.6 „Rozwój sieci i kooperacji” i została dokonana na rzecz na rzecz Klaster Spożywczy Południowej Wielkopolski – Stowarzyszenie w Kaliszu.
- mBank oddział Kalisz blokada środków w kwocie 84 tys. PLN. Okres obowiązywania do 30.06.2015 r. Blokada samowoli finansowe zabezpieczenie projektu w ramach konkursu ogłoszonego przez Marszałka Województwa z Działania 1.6. Blokada została utworzona na rzecz Kłastera Spożywczy Południowej Wielkopolski – Stowarzyszenie w Kaliszu.

Grupa nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 24. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Materiały	28 182	36 210	28 548
Półprodukty i produkcja w toku	8 232	5 609	5 051
Produkty gotowe	30 697	32 390	37 531
Towary	21 035	12 961	13 860
Zapasy ogółem, w tym:	88 146	87 170	84 990

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2015	1 362	0	104	11	1 477
Zwiększenia w tym:	80	74	32	0	186
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	80	74	32		186
Zmniejszenia w tym:	1 267	0	104	11	1 382
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	1 089		104	11	1 204
- wykorzystanie odpisów	178				178
30.06.2015	175	74	32	0	281
01.01.2014	605	0	5	0	610
Zwiększenia w tym:	188	0	0	0	188
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	188				188
Zmniejszenia w tym:	315	0	5	0	320
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	315		5		320
30.06.2014	478	0	0	0	478
01.01.2014	605	0	5	0	610
Zwiększenia w tym:	1 091	0	104	11	1 206
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 091		104	11	1 206
Zmniejszenia w tym:	334	0	5	0	339
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	334		5		339
31.12.2014	1 362	0	104	11	1 477

Odpisy aktualizujące zostały utworzone na zapasy o niskim wskaźniku rotacji.

W wartości bilansowej zapasów w prezentowanych okresach nie ujęto skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Należności handlowe	199 617	179 307	195 123
- od jednostek powiązanych	1 112	383	1 023
- od pozostałych jednostek	198 505	178 924	194 100

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Odpisy aktualizujące	44 244	42 680	42 917
Należności handlowe brutto	243 861	221 987	238 040

Dla większości kontrahentów nie naliczamy odsetek od przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług. Ze znaczącą ilością dostawców rozliczamy się z 60 dniowy terminem płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 44 244 tys. PLN - (30.06.2014 r. – 42 680 tys. PLN; 31.12.2014 r. - 42 917 tys. PLN), przy czym trzeba zaznaczyć, że kwota 28 004 tys. PLN to odpisy dotyczące wiarytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellena (2007 r.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<i>Jednostki powiązane</i>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	25	25
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	25
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0		25
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	25	0
<i>Jednostki pozostałe</i>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	42 917	42 651	42 651
Zwiększenia, w tym:	3 635	1 880	2 915
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 825	1 983	2 975
- wycena odpisów	1 810	-103	-60
Zmniejszenia w tym:	2 308	1 876	2 649
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		1 298	1 260
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	547	648	1 652
- wycena odpisów	1 761	-107	-300
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przeterminowaniem należności		37	37
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	44 244	42 655	42 917
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	44 244	42 680	42 917

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Jednostki powiązane			
0-60	467		514
przeterminowane	645	408	509
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	1 112	408	1 023
Jednostki pozostałe			
0-60	124 223	110 905	138 344
61-90	19 902	25 907	8 887
91-180	589	852	490
przeterminowane	98 035	83 915	89 296
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	242 749	221 579	237 017
Należności handlowe brutto	243 861	221 987	238 040
odpis aktualizujący wartość należności	44 244	42 680	42 917
Należności handlowe netto	199 617	179 307	195 123

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	3 061	1 729	2 816
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	2 661	1 508	2 573
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	400	221	243

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach*				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2015							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	1 112	467	430	152	56	7	
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 112	467	430	152	56	7	0
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	242 749	144 714	37 935	3 816	6 127	7 497	42 660
odpisy aktualizujące	44 244	1				1 515	42 728
należności netto	198 505	144 713	37 935	3 816	6 127	5 982	-68
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	243 861	145 181	38 365	3 968	6 183	7 504	42 660
odpisy aktualizujące	44 244	1				1 515	42 728
należności netto	199 617	145 180	38 365	3 968	6 183	5 989	-68
30.06.2014							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	408		328	28	27		25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	383		328	28	27		
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	221 579	137 665	29 011	3 698	2 961	3 534	44 710
odpisy aktualizujące	42 655	-1			52	64	42 540
należności netto	178 924	137 666	29 011	3 698	2 909	3 470	2 170
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	221 987	137 665	29 339	3 726	2 988	3 534	44 735
odpisy aktualizujące	42 680	-1			52	64	42 565
należności netto	179 307	137 666	29 339	3 726	2 936	3 470	2 170
31.12.2014							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	1 023	514	486	23			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 023	514	486	23			
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	237 017	147 724	33 079	3 878	6 567	3 044	42 725
odpisy aktualizujące	42 917				9	116	42 792
należności netto	194 100	147 724	33 079	3 878	6 558	2 928	-67
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	238 040	148 238	33 565	3 901	6 567	3 044	42 725
odpisy aktualizujące	42 917				9	116	42 792

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach*				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
należności netto	195 123	148 238	33 565	3 901	6 558	2 928	-67

*W szczególnie uzasadnionych przypadkach, decyzją Zarządów spółek, odstąpiono od przyjętej w Grupie zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych powyżej 180 dni na poziomie 50%.

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	186 886	186 886	166 849	166 849	182 543	182 543
EUR	1 781	7 240	1 889	7 613	1 716	7 131
USD	1 437	5 223	1 563	4 614	1 492	5 099
GBP	47	268	46	231	65	350
Razem	x	199 617	x	179 307	x	195 123

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	5 014	8 896	13 095
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 813	4 265	11 765
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	261	495	783
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	165	769	165
- zaliczki na dostawy		3 126	15
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	34	25	25
- z tytułu pożyczek	85	85	85
- zaliczki agencyjne, pracownicze	80	47	29
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	308	11	6
- inne	268	73	222
Odpisy aktualizujące	6	135	8
Pozostałe należności brutto	5 020	9 031	13 103

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	5 014	8 896	13 095
od jednostek powiązanych			3
od pozostałych jednostek	5 014	8 896	13 092
Odpisy aktualizujące	6	135	8
Pozostałe należności brutto	5 020	9 031	13 103

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego		135	
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		135	
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	5 014	5 014	8 896	8 896	13 095	13 095
Razem	x	5 014	x	8 896	x	13 095

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 112	408	1 026
handlowe, w tym:	1 112	408	1 023
- od jednostek powiązanych	1 112	408	1 023
odpisy aktualizujące wartość należności		25	
pozostałe, w tym:	0	0	3
- od jednostek powiązanych			3
odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	1 112	383	1 026

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Ubezpieczenia	687	502	788
Prenumerata czasopism	4	6	8
Koszty opakowań		50	
Czynsze i dzierżawy	22	20	8
Opłaty licencyjne	15		
Podatki lokalne	2 979	2 828	
Media	370	104	397
Programy	4	1	
ZFŚS	1 149	978	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2	210	25
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 232	4 699	1 226

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 35 730 tys. PLN (30 czerwca 2014 r. 28 076 tys. PLN; 31 grudnia 2014 r. 36 241 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Środki pieniężne do dyspozycji Grupy, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	8 334	27 176	23 795
kasa	57	7	
środki na rachunkach bankowych	8 277	27 169	23 795
Inne środki pieniężne:	27 396	900	12 446
Środki pieniężne w drodze		121	
Lokaty overnight	27 396	779	12 446
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Razem	35 730	28 076	36 241

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	3 037	2 574	1 815
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	54 802	22 010	33 680
Środki pieniężne ZFRON	995	278	681
Razem	58 834	24 862	36 176

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.06.2015 r.

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	5 610,00	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela	x	x	52 064 620	0,15	7 809 693,00	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela	x	x	91 257 440	0,15	13 688 616,00	gotówka/aport	08.07.2008
D akcje na okaziciela	x	x	49 444 309	0,15	7 416 646,35	gotówka	09.06.2015
razem	x	x	192 803 769	0,15	28 920 565,35	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. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.06.2015 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

W dniu 9 czerwca 2015 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Colian Holding S.A. o kwotę 7 416 tys. PLN. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 49 444 309 sztuk nowych akcji zwykłych Colian Holding serii D na okaziciela o wartości nominalnej 0,15 zł/szt. każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 7 416 tys. PLN i łącznej cenie emisyjnej 106 305 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2015 r., tj. w dniu 31.08.2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,40%	85 651 995	44,41%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex sp. z o.o. Opatówek	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
Allumainvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
IPOPEMA 21 FIZAN Warszawa	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 033 411	26,99%	52 065 411	26,99%
akcje własne	8 858 332	4,59%	8 858 332	4,59%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

W raporcie bieżącym numer 6/2015 z dnia 30.04.2015 Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż dotychczasowy akcjonariusz Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym wniósł wszystkie, posiadane akcje Colian Holding S.A. tj. 80 587 600 sztuk tytułem wkładu niepieniężnego do spółki Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Po transakcji wniesienia aportu akcji Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku posiadał 80 587 600 akcji Colian Holding S.A. co stanowiło 56,21% wszystkich akcji i jednocześnie 56,21% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W raporcie bieżącym numer 9/2015 z dnia 12 maja 2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, że Allumainvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu zakupiła 70 558 820 sztuk akcji Colian Holding S.A. od Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Trade Ziołopex sp. z o.o., po transakcji sprzedaży akcji posiada 10 028 780 sztuk akcji co stanowi 7% ogólnej liczby akcji oraz 6,99% ogólnej liczby głosów. Allumainvest sp. z o.o., po transakcji zakupu akcji posiada 70 558 820 sztuk akcji co stanowi 49,22% ogólnej liczby akcji oraz 49,19% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding S.A. informacjami wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 30 czerwca 2015 r., a dniem publikacji raportu za 1 półrocze 2015 r., tj. 31 sierpnia 2015 r. i tak:

- W raporcie bieżącym numer 25 z dnia 23.07.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 23 lipca 2015 r. otrzymał informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o nabyciu w dniu 22 lipca 2015 r. 14 800 sztuk akcji spółki.
- W raporcie bieżącym numer 29 z dnia 12.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 23 lipca 2015 r. otrzymał informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o zbyciu w drodze darowizny 153 600 sztuk akcji spółki.
- W raporcie bieżącym numer 30 z dnia 13.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż otrzymał informację od Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym o fakcie połączenia Ziołopex sp. z o.o. ze spółką Ziołopex Trade sp. z o.o. przez jej przejście. Spółka Ziołopex Trade sp. z o.o. w wyniku przejścia utraciła byt prawny i została wykreślona z Rejestru

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Przedsiębiorców KRS. Na skutek tego połączenia Ziolopec sp. z o.o. nabyła 10.028.780 akcji Colian Holding S.A. Zwiększyła tym samym swój udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w Colian Holding S.A. do 5,20%.

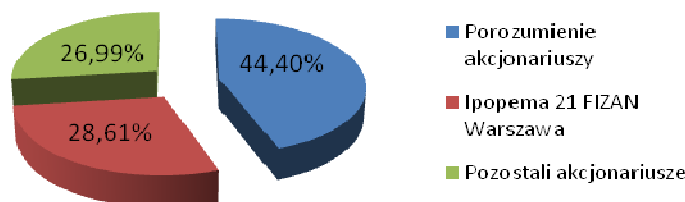
W wyniku zbycia akcji Prezes Zarządu Spółki jest posiadaczem 21 595 sztuk akcji (w tym 21 400 akcji imiennych), co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do wykonywania 64 395 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,3% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tym samym podmioty działające w Porozumieniu posiadają 85 609 195 sztuk akcji Colian Holding S.A., co stanowi 44,40% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do wykonywania 85 651 995 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 44,41% głosów na Walnym zgromadzeniu spółki.

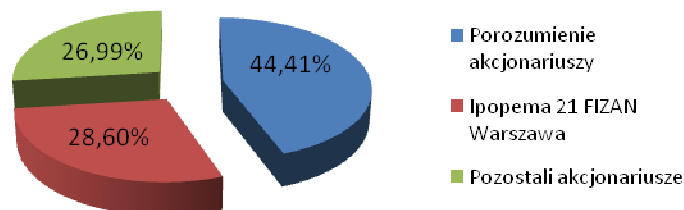
Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego (raport kwartalny za 1 kw. 2015 r.), tj. od dnia 15 maja 2015 r. wystąpiły zmiany w stanie posiadania ilości akcji jak i udziału w kapitale oraz liczbie głosów przez Porozumienie akcjonariuszy. Zgodnie z informacjami zawartymi w raportach bieżących numer 12/2015, 13/2015, 25/15 oraz 29/15 udział Porozumienia akcjonariuszy w strukturze akcjonariatu uległ obniżeniu. Liczba akcji będących w posiadaniu Porozumienia akcjonariuszy uległa zmniejszeniu o 138 800 sztuk. Natomiast udział procentowy w kapitale akcyjnym uległ obniżeniu z 59,82% do 44,40% oraz udział w liczbie głosów zmalał z 59,81% do 44,41%.

Nastąpiło również ujawnienie stanu posiadania akcji przez IPOPEMA 21 FIZAN Warszawa posiadającego na dzień publikacji raportu za 1 półrocze 2015 r. 28,61 % udziału w kapitale zakładowym oraz 28,60 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930	22 930
Zwiększenia w okresie	7 416	0	0
Emisji akcji serii D	7 416		
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 346	22 930	22 930

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,15 PLN i zostały w pełni opłacone.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w kwocie 842 488 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 9 394 tys. PLN,
- z pozostałych podziałów wyników 193 396 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 agio dotyczącego emisji akcji serii D 98 889 tys. PLN

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

Pozostałe kapitały

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kapitał zapasowy	842 488	825 282	825 282
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostały kapitał rezerwowy	235 838	116 956	223 262
Akcje własne (-)	-24 000	-24 000	-24 000
RAZEM	1 054 326	918 238	1 024 544

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	136 087	118 881	0	254 968
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 198			37 198
Agio dotyczące emisji akcji serii D	98 889			98 889
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych		118 881		118 881
Zmniejszenia w okresie	118 881	106 305	0	225 186
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS		106 305		106 305
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	118 881			118 881
30.06.2015	842 488	235 838	-24 000	1 054 326
01.01.2014	756 864	98 898	-24 000	831 762
Zwiększenia w okresie	68 418	24 958	0	93 376
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	68 418	24 675		93 093
Pozostałe zwiększenia		283		283
Zmniejszenia w okresie	0	6 900	0	6 900
Dywidenda		6 900		6 900
30.06.2014	825 282	116 956	-24 000	918 238
01.01.2014	756 864	98 898	-24 000	831 762
Zwiększenia w okresie	68 418	131 264	0	199 682
Wydanie warrantów subskrypcyjnych na akcje		106 305		106 305
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	68 418	24 676		93 094
Pozostałe zwiększenia-rozliczenie dotacji de minimis		283		283
Zmniejszenia w okresie	0	6 900	0	6 900
Dywidenda		6 900		6 900
31.12.2014	825 282	223 262	-24 000	1 024 544

W 1 półroczu 2015 r. kapitał rezerwowy wzrósł o kwotę 118 881 tys. PLN z tytułu utworzenia kapitału z przeznaczeniem na skup akcji własnych oraz zmalał o kwotę 106 305 tys. PLN z tytułu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w KRS.

Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia numer 19 odbytego w dniu 29.06.2015 r. określiła upoważnienie dla zarządu spółki do skupowania akcji własnych oraz szczegółowe zasady przeprowadzenia skupu – publikacja informacji zawartych w przytaczanej uchwale numer 19 z dnia 29.06.2015 r. miała miejsce w raporcie bieżącym numer 15 w dniu 29.06.2015 r.

W 1 półroczu 2015 r. kapitał zapasowy wzrósł o kwotę 37 198 tys. PLN z tytułu podziału zysków finansowych za 2014 r. oraz wzrósł o kwotę 98 889 tys. PLN z tytułu ujęcia nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną akcji serii D zarejestrowanych w KRS w dniu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

9 czerwca 2015 r. Również w 1 półroczu 2015 r. kapitał zapasowy zmniejszył się o kwotę 118 881 tys. PLN z tytułu finansowania utworzenia kapitału rezerwowego na skup akcji własnych.

Stan akcji własnych w 1 półroczu 2015 r. pozostaje bez zmian. Na dzień 30.06.2015 r. spółka posiada 8 858 332 szt. akcji własnych i do dnia publikacji raportu za 1 półrocze 2015 ilość ta nie uległa zmianie.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-148 512	-180 232	-147 853
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-151 184	-103 682	-136 061
Razem	-299 696	-283 914	-283 914

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Na początek okresu	0	105 026	105 026
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		-6 900	-6 900
Przyrost kapitału rezerwowego		135	135
Udział w wyniku jednostek zależnych		1 975	1 975
Rozliczenie kapitału z tytułu nabycia 100% udziałów w Solidarności		-100 236	-100 236
Na koniec okresu	0	0	0

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kredyty rachunku bieżącym	31 939	67 990	56 320
Kredyty bankowe	16 000		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	47 939	67 990	56 320
- długoterminowe	16 000		
- krótkoterminowe	31 939	67 990	56 320

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	31 939	67 990	56 320
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym	16 000		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	16 000		
Kredyty i pożyczki razem	47 939	67 990	56 320

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2015 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	20 000	4 550	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2016
mBank S.A.O/Kalisz	40 000	1 654	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	18 994	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
mBank S.A.O/Kalisz	9 000	6 741	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2015
RZAEM	105 000	47 939		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2014 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	30 000	27 094	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2015
mBank	40 000	21 678	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 218	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RZAEM	90 000	67 990		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	30 000	23 235	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2015
mBank	40 000	14 034	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 051	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RZAEM	90 000	56 320		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	47 939	47 939	67 990	67 990	56 320	56 320
Kredyty i pożyczki razem	x	47 939	x	67 990	x	56 320

Oprocentowanie w/w kredytów zostało ustalone na wynegocjowanym z bankiem poziomie jako wskaźnik rynkowy, powiększony o marżę banku. Ze względu na neutralne nastawienie w polityce monetarnej nie podjęto dodatkowych kroków w celu zabezpieczenia ewentualnego ryzyka stopy procentowej.

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.06.2015 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędną hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 tys. PLN. ustanowiona na prawie własności poniższych nieruchomości.
- zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,
- zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2

Wrz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

mBank SA

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Kalisz, przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z obrębu Piskorzewie, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/014/14 z dnia 28 marca 2014 r.
- weksel in blanco, zaopatrzonej w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 28 marca 2014 r.
- weksel in blanco awalowany i poręczony przez Colian sp. z o.o., zaopatrzonej w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 17.06.2015 r. dotyczący kredytu na kwotę 16 000 tys. PLN.
- weksel in blanco awalowany i poręczony przez Colian sp. z o.o., zaopatrzonej w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 17.06.2015 r. dotyczący kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 9 000 tys. PLN.

Bank Millennium S.A.

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, który zabezpieczono hipoteką
- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2 BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty Linii Wieloproductowej

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.06.2014 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności poniższych nieruchomości:

(a) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,

(b) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

- zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Centrum Dystrybucyjnym Kostrzyn, do kwoty 14 000 tys. PLN (wg stanu na dzień 30.06.2013 r.) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

mBank S.A.

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z obrębu Piskorzewie, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1, wynikającą z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/014/14 z dnia 28 marca 2014 r.

- weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzonego w deklarację wekslową dnia 28 marca 2014 r.

Bank Millennium S.A.

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, który zostanie zabezpieczony hipoteką

- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2, BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty linii wieloproduktowej

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.12.2014 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności poniższych nieruchomości:

(a) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,

(b) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;

- zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Centrum Dystrybucyjnym Kostrzyn, do kwoty 14 000 tys. PLN (wg stanu na dzień 30.06.2013 r.) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

mBank S.A.

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z obrębu Piskorzewie, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1, wynikającą z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/014/14 z dnia 28 marca 2014 r.

- weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzonego w deklarację wekslową dnia 28 marca 2014 r.

Bank Millennium S.A.

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, który zostanie zabezpieczony hipoteką;

- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2, BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych;

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty linii wieloproduktowej.

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Inne			3 463
Razem zobowiązania finansowe	0	0	3 463
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			3 463

Wykazana na dzień 31.12.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 3 463 tys. PLN dotyczy zobowiązania Emitenta z tytułu odroczonego termin płatności za nabyte udziały „FC Solidarność –rok założenia 1952” sp. z o.o

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowią pozycje nieprzeteterminowane, nominowane w PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
wykup gruntów na własność	1 419	1 703	1 703
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		4 727	2 456
Razem	1 419	6 430	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe	1 419	6 430	4 159
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	568	5 295	3 024
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	568	567	567
- płatne powyżej 5 lat	283	568	568
Razem	1 419	6 430	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 419	1 419	1 474	1 474	1 605	1 605
EUR			1 158	4 956	579	2 554
Razem	x	1 419		6 430	x	4 159

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	89 446	109 540	105 456
Wobec jednostek powiązanych	396	535	200
Wobec jednostek pozostałych	89 050	109 005	105 256

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2015	89 446	84 430	5 217	444	-1 318	471	202
Wobec jednostek powiązanych	396	396					
Wobec jednostek pozostałych	89 050	84 034	5 217	444	-1 318	471	202
30.06.2014	109 540	95 639	12 089	-292	850	588	666
Wobec jednostek powiązanych	535		411			124	
Wobec jednostek pozostałych	109 005	95 639	11 678	-292	850	464	666
31.12.2014	105 456	91 522	12 374	702	-84	-175	1 117
Wobec jednostek powiązanych	200	194	6				
Wobec jednostek pozostałych	105 256	91 328	12 368	702	-84	-175	1 117

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	60 495	60 495	81 600	81 600	69 153	69 153
EUR	2 733	11 803	2 377	11 957	2 231	10 252
USD	1 653	6 380	763	2 637	1 765	6 408
GBP	1 774	10 765	2 337	13 344	3 478	19 641

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
CHF	1	3	1	2	1	2
Razem	x	89 446	x	109 540	x	105 456

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	19 316	21 004	27 128
Podatek VAT	7 236	3 125	11 292
Podatek zryczałtowany u źródła			4
Podatek dochodowy od osób fizycznych	935	1 025	990
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 929	4 204	3 788
Opłaty celne	33	48	20
Podatki lokalne	7 169	12 592	11 025
Pozostałe	14	10	9
Pozostałe zobowiązania	12 198	120 099	10 982
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 058	1 735	2 502
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	7 863	8 326	7 280
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	874	1 939	702
Zaliczki otrzymane		23	
Inne zobowiązania	403	108 076	498
Podatek od osób prawnych	496	209	288
Razem pozostałe zobowiązania	32 010	141 312	38 398

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2015	32 010	32 010	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	32 010	32 010					
30.06.2014	141 103	141 312	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	141 103	141 312					
31.12.2014	38 110	38 398	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	38 110	38 398					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	25 277	25 277	136 146	136 355	32 686	32 974
EUR	1 566	6 733	1 158	4 957	1 230	5 424
Razem	x	32 010	x	141 312	x	38 398

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. Tabela poniżej przedstawia saldo netto.

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 724	1 800	1 753
Środki pieniężne ZFŚS	3 037	2 574	1 815
Środki pieniężne ZFRON	995	278	681
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	6 615	6 601	4 875
Saldo po skompensowaniu ZFŚŚ	-859	-1 949	-626
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	321	982	1 198
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	2 235	731	2 613

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe funduszy.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Umowy leasingu finansowego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Dotacja do inwestycji		22 209	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	22 209	0
długoterminowe		22 209	
krótkoterminowe			

Dotację do aktywów trwałych początkowo ujmowano jako rozliczenia międzyokresowe. Po otrzymaniu całości dofinansowania wartość dotacji umniejszyła wartość bilansową aktywów trwałych.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 287	5 501	6 630
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	251	
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	4 063	5 927	3 693
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	9 350	11 679	10 323
- długoterminowe	5 083	5 404	6 423
- krótkoterminowe	4 267	6 275	3 900

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na dzień 30.06.2015 r., 30.06.2014 r. oraz 31.12.2014 r.

Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania rocznego za 2015 r.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	od 3,2 do 3,4	3,80	3,40

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2015-2016	od 1% do 1,5%	1,50	1,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2017-2018	od 1% do 2%		2,00
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2019 i w kolejnych latach	od 1% do 3%	3,00	3,00
Tablica śmiertelności	PTTZ 2013	PTTZ 2012	PTTZ 2013
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian lokalizacja Wykroty		8,00	
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian lokalizacja Lublin		4,00	
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian	4,5	4,00	4
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,5	8,00	8
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Factory	4	4,00	4

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2015	6 631	0	3 692
Połączenie jednostek			
Utworzenie rezerwy	207		375
Koszty wypłaconych świadczeń	173		
Rozwiązanie rezerwy	1 378		4
Stan na 30.06.2015, w tym:	5 287	0	4 063
- długoterminowe	5 083		
- krótkoterminowe	204	0	4 063
Stan na 01.01.2014	5 878	668	3 702
Utworzenie rezerwy	1 474	251	3 542
Koszty wypłaconych świadczeń	119	325	
Rozwiązanie rezerwy	1 732	343	1 317
Stan na 30.06.2014	5 501	251	5 927
- długoterminowe	5 404	0	
- krótkoterminowe	97	251	5 927
Stan na 01.01.2014	5 878	668	3 702
Utworzenie rezerwy	2 842	251	3 618
Koszty wypłaconych świadczeń	364	576	
Rozwiązanie rezerwy	1 725	343	3 628
Stan na 31.12.2014, w tym:	6 631	0	3 692
- długoterminowe	6 423		
- krótkoterminowe	208		3 692

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Rezerwa na premię	1 873	1 144	355
Rezerwa na koszty marketingowe	19 023	17 950	21 177
Rezerwa na umowy agencyjne	652	874	749
Rezerwa na korekty sprzedaży			3 047
Rezerwa na koszty transportowe	1 162		243
Rezerwa na pozostałe koszty	7 568	6 720	5 832
Razem, w tym:	30 278	26 688	31 403
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	30 278	26 688	31 403

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 514	12 396	35 463	52 373
Wykorzystane	2 987	14 550	35 952	53 489
Rozwiązane	9			9
Stan na 30.06.2015, w tym:	1 873	19 023	9 382	30 278
- krótkoterminowe	1 873	19 023	9 382	30 278
Stan na 01.01.2014	364	24 723	5 814	30 901
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 653	18 723	26 057	47 433
Wykorzystane	143	21 737	28 184	50 064
Rozwiązane	1 730			1 730
Aktualizacja		-3 759	3 907	148
Stan na 30.06.2014	1 144	17 950	7 594	26 688
- krótkoterminowe	1 144	17 950	7 594	26 688
Stan na 01.01.2014	364	24 723	5 814	30 901
Utworzone w ciągu roku obrotowego	7 292	25 899	96 324	129 515
Wykorzystane	1 198	28 974	92 267	122 439
Rozwiązane	6 103	471		6 574
Stan na 31.12.2014, w tym:	355	21 177	9 871	31 403
- krótkoterminowe	355	21 177	9 871	31 403

Grupa nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych i zwrotów produktów sprzedanych.

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność gospodarcza prowadzona przez Spółki Grupy wiąże się z występowaniem wielu rodzajów ryzyka finansowego. Podstawowe rodzaje ryzyka finansowego identyfikowane przez Grupę obejmują: ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest identyfikacja, ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym Grupa przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki Grupy. Spośród zasad przyjętych w zarządzaniu ryzykiem finansowym zasadą stosowaną w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak również obecnie jest niestosowanie transakcji zwiększających ekspozycję na ryzyko.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Spółek Grupy oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 26,38.

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada na dzień bilansowy ani w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji w papiery wartościowe sklasyfikowanych w bilansie jako dostępne do sprzedaży; w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące tego rodzaju inwestycji.

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych.

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

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

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 30.06.2015 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej o +/-0,5% na poziomie plus minus 240 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

C. Ryzyko walutowe

Grupa Colian Holding S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki Grupy sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym półrocznym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.-30.06.2015 r. Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.06.2015 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 379 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Spółkach Grupy w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: zorganizowanym i niezorganizowanym oraz w eksporcie; obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji.

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznaných limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli.

Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracje ryzyka kredytowego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności.

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do 10 największych kontrahentów według stanu na 30.06.2015 roku zawierała się w przedziale 45%-50% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 26.

E. Ryzyko związane z płynnością

Grupa zarządza ryzykiem związanym z płynnością finansową poprzez monitorowanie bieżących oraz prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych, a także poprzez analizę poziomu płynnych aktywów. Monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych odbywa się przy pomocy narzędzia okresowego prognozowania płynności.

Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania. Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp. Nadwyżki środków pieniężnych generowane przez Grupę są inwestowane i zarządzane przez pion finansowy. Na dzień 30.06.2015 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 161 150 tys. PLN.

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	219 721	203 812	219 721	203 812	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 351	15 450	15 351	15 450	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne		159		159	należności i pożyczki
-należności handlowe	199 617	179 307	199 617	179 307	należności i pożyczki
-pozostałe należności	4 753	8 896	4 753	8 896	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 730	28 076	35 730	28 076	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	8 334	27 176	8 334	27 176	należności i pożyczki
Środki pieniężne w drodze		121		121	należności i pożyczki
Lokaty overnight	27 396	779	27 396	779	należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2014	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	223 767	223 767	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 549	15 549	należności i pożyczki
-należności handlowe	195 123	195 123	należności i pożyczki
-pozostałe należności	13 095	13 095	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 241	36 241	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2014	
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	23 795	23 795	należności i pożyczki
Lokaty overnight	12 446	12 446	należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	47 939	67 990	47 939	67 990	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000		16 000		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	31 939	67 990	31 939	67 990	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 419	6 430	1 419	6 430	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 419	1 703	1 419	1 703	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		4 727		4 727	pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	56 320	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	56 320	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	4 159	4 159	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 703	1 703	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 456	2 456	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	3 463	3 463	pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania	3 463	3 463	pozostałe zobowiązania finansowe

Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania za wyjątkiem Kodeksowego obowiązku tworzenia kapitału zapasowego na pokrycie potencjalnej straty (przelewa się 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki ten kapitał nie osiągnie jednej trzeciej kapitału akcyjnego). Kapitał ten nie jest dostępny do redystrybucji dla akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni finansowej, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto (do zadłużenia netto wlicza się – kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, inne zobowiązania finansowe) do sumy kapitałów.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Zadłużenie	49 358	74 420	60 479
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 730	28 076	36 241
Zadłużenie netto	13 628	46 344	24 238
Kapitał własny	815 075	667 433	784 845
Kapitał razem	828 703	713 777	809 083
Wskaźnik dźwigni	2%	6%	3%

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu	110 400	110 400	110 400
Przyznane w ciągu okresu			
Niezrealizowane na koniec okresu	110 400	110 400	110 400

Opcje na akcje przysługujące na koniec okresu miały następujące ceny realizacji opcji:

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
31.03.2013 r.	6,75	745 200	745 200	745 200
Razem		745 200	745 200	745 200

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian Holding S.A. z podmiotami powiązanymi w okresie pierwszego półrocza 2015 r. i pierwszego półrocza 2014 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	33	40	8	8	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	8	8	20	24	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	9	10	0	0	0	0
Colian Factory sp. z o.o.	0	0	2	3	0	0	0	0
Choci sp. z o.o.	0	0	2	3	0	0	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie 1 półrocza 2015 r. pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2015 r.	4 503 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2015 r.	5 995 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	17 122 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	91 044 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Choci sp. z o.o.	234 880 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Ziłopex sp. z o.o.	15 351 tys. PLN
Ziłopex sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2015 r.	395 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2015 r.	1 112 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	1 026 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	981 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 351 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	33 tys. PLN
zakup usług	8 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	16 350 tys. PLN
stan należności na 30.06.2015 r.	3 297 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2015 r.	362 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zakup produktów, towarów, materiałów i usług	1 742 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o. kwota	
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	14 843 tys. PLN
zakup usług jako nakładów na inwestycje	28 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	2 406 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	62 067 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2015 r.	3 163 tys. PLN
stan należności na 30.06.2015 r.	2 289 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. kwota	
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA kwota	
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j. kwota	
zakup usług	9 tys. PLN
Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze kwota	
sprzedaż usług dla Grupy	79 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2015 r.	41 tys. PLN
Choci sp. z o.o. kwota	
zakup usług	4 tys. PLN
sprzedaż usług	11 778 tys. PLN
stan należności na 30.06.2015 r.	147 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	234 880 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 30.06.2015 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 30.06.2015 r.
Colian sp. z o.o.	Ziołopex sp. z o.o.	13 700	1 651	15 351
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	232 712	2 168	234 880

W dniu 24.06.2015 r. Colian Factory sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki do Colian sp. z o.o. w łącznej kwocie 21 846 tys. PLN, w tym odsetki 2 406 tys. PLN.

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 30 czerwca 2015 roku Alluminvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2014: nie posiadała akcji.)

W raporcie bieżącym numer 6/2015 z dnia 30.04.2015 oraz 9/2015 z dnia 12.05.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż dotychczasowy akcjonariusz większościowy Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym wniosła wszystkie posiadane akcje Colian Holding S.A. tj. 80 587 600 sztuk tytułem wkładu niepieniężnego do spółki Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

Spółka Trade Ziołopex sp. z o.o. odsprzedała 70 558 820 sztuk akcji spółce Alluminvest sp. z o.o.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka Grupy Colian sp. z o.o. była stroną użytkującą flotę samochodową na podstawie umów najmu. Ze względu na warunki umowy najem samochodów nie jest rozpoznawany jako leasing.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie pierwszego półrocza 2015 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.06.2015 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 358
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	516
Colian Logistic sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	54
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	10
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	526

Nota 55. 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 sporów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. 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/

Poniżej prezentujemy w ujęciu chronologicznym najistotniejsze informacje zawarte w raportach bieżących opublikowanych po dniu bilansowym tj. 30.06.2015 r.

1.

W raporcie bieżącym numer 19 z dnia 14.07.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 15 lipca 2015 r. rozpoczął się I etap nabywania akcji własnych zgodnie z postanowieniami Regulaminu nabywania akcji własnych przyjętego w drodze uchwały Zarządu na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia Spółki, wyrażonego w uchwale nr 19 ZWZ z dnia 29.06.2015 r.

I etap potrwa do dnia 30.09.2015 r. Regulamin stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.

2.

W raporcie bieżącym numer 25 z dnia 23.07.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 23 lipca 2015 r. otrzymał informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o nabyciu w dniu 22 lipca 2015 r. 14 800 sztuk akcji spółki.

3.

W raporcie bieżącym numer 29 z dnia 12.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 23 lipca 2015 r. otrzymał informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o zbyciu w drodze darowizny 153 600 sztuk akcji spółki.

W wyniku zbycia akcji Prezes Zarządu Spółki jest posiadaczem 21 595 sztuk akcji (w tym 21 400 akcji imiennych), co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do wykonywania 64 395 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,3% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tym samym podmioty działające w Porozumieniu posiadają 85 609 195 sztuk akcji Colian Holding S.A., co stanowi 44,40% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do wykonywania 85 651 995 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 44,41% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Transakcja jest ostatnią transzą darowania akcji zrealizowanego w ramach Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich, uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 15 czerwca 2007 roku, zgodnie z którą Prezes Zarządu, Pan Jan Kolański, zobowiązał się do przekazania w formie darowizny na rzecz pracowników i menadżerów łącznie do 30.000 akcji Spółki, podzielonych w proporcji 1:20 w 2008 roku.

4.

W raporcie bieżącym numer 30 z dnia 13.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż otrzymał informację od Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym o fakcie połączenia Ziolopec sp. z o.o. ze spółką Ziolopec Trade sp. z o.o. przez jej przejęcie. Spółka Ziolopec Trade sp. z o.o. w wyniku przejęcia utracił byt prawny i zostanie wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS. Na skutek tego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

połączenia Ziolopec sp. z o.o. nabyła 10.028.780 akcji Colian Holding S.A. Zwiększyła tym samym swój udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w Colian Holding S.A. do 5,20%.

5.

W raporcie bieżącym numer 31 z dnia 13.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 11 sierpnia 2015 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. opublikował uchwałę Nr 538/15 w sprawie przyjęcia do depozytu akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Zarząd Spółki w konsekwencji powyższego 12.08.2015 r. złożył wniosek o wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

6.

W raporcie bieżącym numer 33 z dnia 18.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 18 sierpnia 2015 r. otrzymał wiadomość o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały (uchwała nr 841/2015) w dniu 18.08.2015 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Do obrotu na rynku podstawowym dopuszczonych zostało 49.444.309 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0.15 zł. Warunkiem wprowadzenia z dniem 20.08.2015 r. akcji do obrotu jest rejestracja akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenie ich kodem PLJTRZN00011. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. opublikował uchwałę Nr 538/15 w sprawie przyjęcia do depozytu akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Zarząd Spółki w konsekwencji powyższego 12.08.2015 r. złożył wniosek o wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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 1 kw. 2015 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 półrocze 2015 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 138 995 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	25 000 akcji na okaziciela	49 000 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.

W okresie od dnia publikacji raportu za 1 kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za 1 półrocze 2015 r.:

- Prezes Zarządu Jan Kolański nabył w drodze zakupu 14 800 szt. akcji oraz zbył w drodze darowizny 153 600 szt. akcji
- Członek Zarządu Marcin Szulawa nabył w drodze darowizny 24 000 szt. akcji

Transakcje dotyczyły akcji na okaziciela.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółki Grupy w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie dokonały hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów za lata 1995-1996.

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 30.06.2015 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
Środki pieniężne w bilansie	35 730	28 076
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	23	433
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	35 753	28 668

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
Amortyzacja:	15 885	14 536
amortyzacja wartości niematerialnych	722	727
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	15 163	13 809
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 990	1 972

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	6 739	12
odsetki zapłacone od kredytów	340	1 553
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	1 903	154
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-6 994	-6 424
odsetki naliczone od zaciągniętych kredytów i pożyczek		6 093
odsetki naliczone od wydatków inwestycyjnych-zakup udziałów		1 090
wycena bilansowa środków pieniężnych	2	-506
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-77	-2 317
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		-1 675
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-1 340	-2 759
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	1 378	2 047
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	455	452
inne	-570	-382
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-2 099	-2 782
bilansowa zmiana stanu rezerw	-2 099	-2 782
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-3 156	-12 466
bilansowa zmiana stanu zapasów	-3 156	-12 466
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	4 134	56 642
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 587	55 890
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	253	298
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	294	454
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-23 537	-26 817
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-22 396	83 226
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	-688	-109 834
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-453	-209
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 392	860
prowinne i opłaty bankowe	202	308
wartość środków trwałych dotowanych z ZFRON odniesiona na kapitał rezerwowy		418
zmiana stanu odpisów na wartość aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy		65
środki trwałe przeznaczone do zbycia		22
dotacja PFRON	-868	-1 186
inne korekty konsolidacyjne		1
wycena pożyczek długoterminowych	614	538
wyceny aktuarialne	1 444	694
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 006	-644
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-4 006	-644

Nota 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ na wyniki spółek Grupy są:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

- kształtowanie się kursów walutowych podlegających w ostatnim czasie znacznym wahaniom, w szczególności USD do PLN, GBP do PLN i EUR do PLN, które mają wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców;
- sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza w tym konflikt zbrojny na Ukrainie i związane z tym sankcje i embarga wprowadzone na i przez Rosję, wywiera istotny wpływ na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju i zagranicą, w poszczególnych segmentach rynku spożywczego;;
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym głównie ziarna kakaowego, cukru, bakalii, przypraw oraz cen opakowań;
- zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji;
- wzrost udziału marek prywatnych w rynku słodczy na którym działa Grupa;
- warunki pogodowe, temperatura i opady, wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów;
- poprawa efektywności procesów realizowanych w Grupie.

Grupa systematycznie monitoruje czynniki ryzyka oraz prowadzi działania mające na celu ograniczanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki finansowe.

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	33	40
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		33	40
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	15	22
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15	22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		18	18
Pozostałe przychody operacyjne	4	168	0
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	956	1 721
Pozostałe koszty operacyjne	4	0	3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-770	-1 706
Przychody finansowe	5	3 022	6 316
Koszty finansowe	5	1 863	1 090
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		389	3 520
Podatek dochodowy		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		389	3 520
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		389	3 520
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
Zysk (strata) netto		389	3 520
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		389	3 520

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 30.06.2015 r.	stan na 30.06.2014 r.	stan na 31.12.2014 r.
Aktywa trwałe		766 704	766 704	766 704
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6	766 704	766 704	766 704
Aktywa obrotowe		860	4 354	3 914
Zapasy		0	0	0
Należności handlowe		0	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe należności	7	62	87	85
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	8	4	13	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	794	4 254	3 826
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		767 564	771 058	770 618

PASYWA	nota	stan na 30.06.2015 r.	stan na 30.06.2014 r.	stan na 31.12.2014 r.
Kapitał własny		767 445	663 505	767 056
Kapitał zakładowy		30 346	22 930	22 930
Kapitał zapasowy		672 439	691 666	691 666
Akcje własne		-24 000	-24 000	-24 000
Pozostałe kapitały		217 721	98 839	205 144
Niepodzielony wynik finansowy		-129 450	-129 450	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu		389	3 520	766
Zobowiązanie długoterminowe		0	0	0
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
Pozostałe rezerwy		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		119	107 553	3 562
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	10	0	0	3 463
Zobowiązania handlowe	11	42	104	38
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania	12	32	107 419	25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
Pozostałe rezerwy	13	45	30	36
PASYWA RAZEM		767 564	771 058	770 618

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
sześć miesięcy zakończone 30.06.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Rejestracja w KRS akcji serii D	7 416			-7 416			0
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 888		-98 888			0
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			0
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		766			-766		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						389	389
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	30 346	672 439	-24 000	217 721	-129 450	389	767 445
sześć miesięcy zakończone 30.06.2014 r.							
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
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		48 302			-48 302	0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych							0
Połączenie z Ziłopex sp. z o.o.							0
Suma dochodów całkowitych						3 520	3 520
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	22 930	691 666	-24 000	98 839	-129 450	3 520	663 505
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
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
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		48 302			-48 302		0
Rozliczenie wydania warrantów subskrypcyjnych na akcje				106 305			106 305
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

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	389	3 520
Korekty razem:	-1 105	-5 170
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 147	-2 010
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	9	9
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	23	-43
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-3 132
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1	6
Gotówka z działalności operacyjnej	-716	-1 650
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-716	-1 650
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 000	3 100
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	3 000	3 100
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 000	3 100
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	5 316	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Odsetki	5 316	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 316	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 032	1 450
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 032	1 450
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 826	2 804
G. Środki pieniężne na koniec okresu	794	4 254

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2015 ROKU

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2014 do 31 grudnia 2014 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres pierwszego półrocza zakończonego 30.06.2015 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Na dzień 30.06.2015 r.; 30.06.2014 r. i 31.12.2014 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 okres pierwszego półrocza 2015 r. pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości, stosowanych w okresach wcześniejszych.

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	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	33	40
SUMA przychodów ze sprzedaży	33	40
Pozostałe przychody operacyjne	168	
Przychody finansowe	3 022	6 316
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	3 223	6 356
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	3 223	6 356

Przychody ze sprzedaży usług w prezentowanych okresach zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie sześciu miesięcy 2015 r. prowadzona działalność Colian Holding S.A. była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu oraz poszukiwaniu na rynku krajowym i europejskim podmiotów gospodarczych w celach akwizycyjnych. Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w notcie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Usługi obce	767	534
Podatki i opłaty	37	1 066
Wynagrodzenia	148	143
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19	
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	971	1 743
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-956	-1 721
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15	22

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Zwrot podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	168	
Razem	168	0

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne	0	3
Razem	0	3

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	22	30
Dywidendy od spółek zależnych	3 000	3 100
Pozostałe		3 186
Razem	3 022	6 316

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek	1 854	1 090
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	9	
Razem	1 863	1 090

Nota 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
jednostek zależnych	766 704	766 704	766 704

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stan na początek okresu	766 704	660 399	660 399
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	106 305	106 305
- objęcie udziałów w jednostce zależnej FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o.		106 305	106 305
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	0	0	0
Stan na koniec okresu	766 704	766 704	766 704

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

W okresie pierwszego półrocza 2015 r. inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie wykazują zmian.

W 2014 r. zwiększenie posiadanych udziałów o kwotę 106 305 tys. PLN dotyczy spółki zależnej 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 przejście 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 prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2015 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, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 091 486	25 045	1 290 719	717 138	573 581	199 233	445 893
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	4 012	1 014	14 766	1 296	13 470	10 754	36 246

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2014 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, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 089 564	5 870	1 367 031	867 251	499 780	277 467	430 479
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 139	709	11 662	950	10 712	8 523	29 838

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

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

Colian Holding S.A. w prezentowanych okresach nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami.

Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	62	87	85
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	62	87	70
- zaliczki na dostawy			15
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	62	87	85

W prezentowanych okresach pozostałe należności w walutach obcych nie występują. Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- koszty ubezpieczeń	4	13	3
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	4	13	3

Nota 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	794	4 254	3 826
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	794	4 254	3 826
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej			
Razem	794	4 254	3 826

Nota 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Inne			3 463
Razem zobowiązania finansowe	0	0	3 463
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			3 463

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.

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	42	104	38
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	42	104	38

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
30.06.2015	42	42
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	42	42
30.06.2014	104	104
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	104	104
31.12.2014	38	38
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	38	38

Zobowiązania handlowe stanowią pozycje nominowane w PLN.

Nota 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	18	8	8
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	5	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	14	3	4
Pozostałe zobowiązania	14	107 411	17
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	14	15	17
Inne zobowiązania		107 396	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem inne zobowiązania	32	107 419	25

Wykazana na dzień 30.06.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 107 396 tys. PLN dotyczy zobowiązania Spółki za nabyte udziały „FC Solidarność –rok założenia 1952” sp. z o.o.

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 13. POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Rezerwa na pozostałe koszty – usługi prawnicze i rachunkowe	45	30	36
Razem, w tym:			
- krótkoterminowe	45	30	36

Nota 14. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	62	87	62	87	należności i pożyczki
- pozostałe należności	62	87	62	87	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	794	4 254	794	4 254	należności i pożyczki
- na rachunkach bankowych	794	4 254	794	4 254	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2015 R.

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

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2014	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	85	85	należności i pożyczki
-pozostałe należności	85	85	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 826	3 826	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	3 826	3 826	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2014	
Zobowiązania finansowe, w tym:	3 463	3 463	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 15. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 czerwca 2015 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 16. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność spółki w okresie pierwszego półrocza 2015 r. nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

Nota 17. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie pierwszego półrocza 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 18. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem za I półrocze 2015 r. Colian Holding S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie skupował akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 30.06.2015 r. i 30.06.2014 r. wynosi 8 858 332 sztuk).

Nota 19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 20. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za dany okres śródroczny. Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej http://www.colian.pl/profil_inwestorski/

Nota 21. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r.

W prezentowanych okresach I półrocza 2015 i I półrocza 2014 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2015 r.