

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 30.09.2015 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 W DNIU 30 WRZEŚNIA 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 KAPITALE 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	22
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.– 30.09.2015 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 30.09.2015 R.....	44
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	44
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	45
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	45
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.....	47
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	47
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.....	52
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.....	66
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	66
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE.....	66
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	67
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	67
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	67
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.– 30.09.2015 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	68
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	69
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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	73
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2015 ROKU.....	73
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	73
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	74
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	74
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	74
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	75
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	75
NOTA 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	75
NOTA 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	76
NOTA 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	77
NOTA 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	77
NOTA 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	77
NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	77
NOTA 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	78
NOTA 13. POZOSTAŁE REZERWY	78
NOTA 14. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	78
NOTA 15. SPRAWY SĄDOWE.....	78
NOTA 16. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.....	79
NOTA 17. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	79
NOTA 18. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	79
NOTA 19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	79
NOTA 20. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	79
NOTA 21. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	79

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 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 III kwartał 2015 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres trzech kwartałów 2015 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian Holding S.A. za III kwartał 2015 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian Holding 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 września 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 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 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 września 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 30.09.2015 r.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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

W dniu 30.09.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	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%

IX. Spółki zależne

W dniu 30 września 2015 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

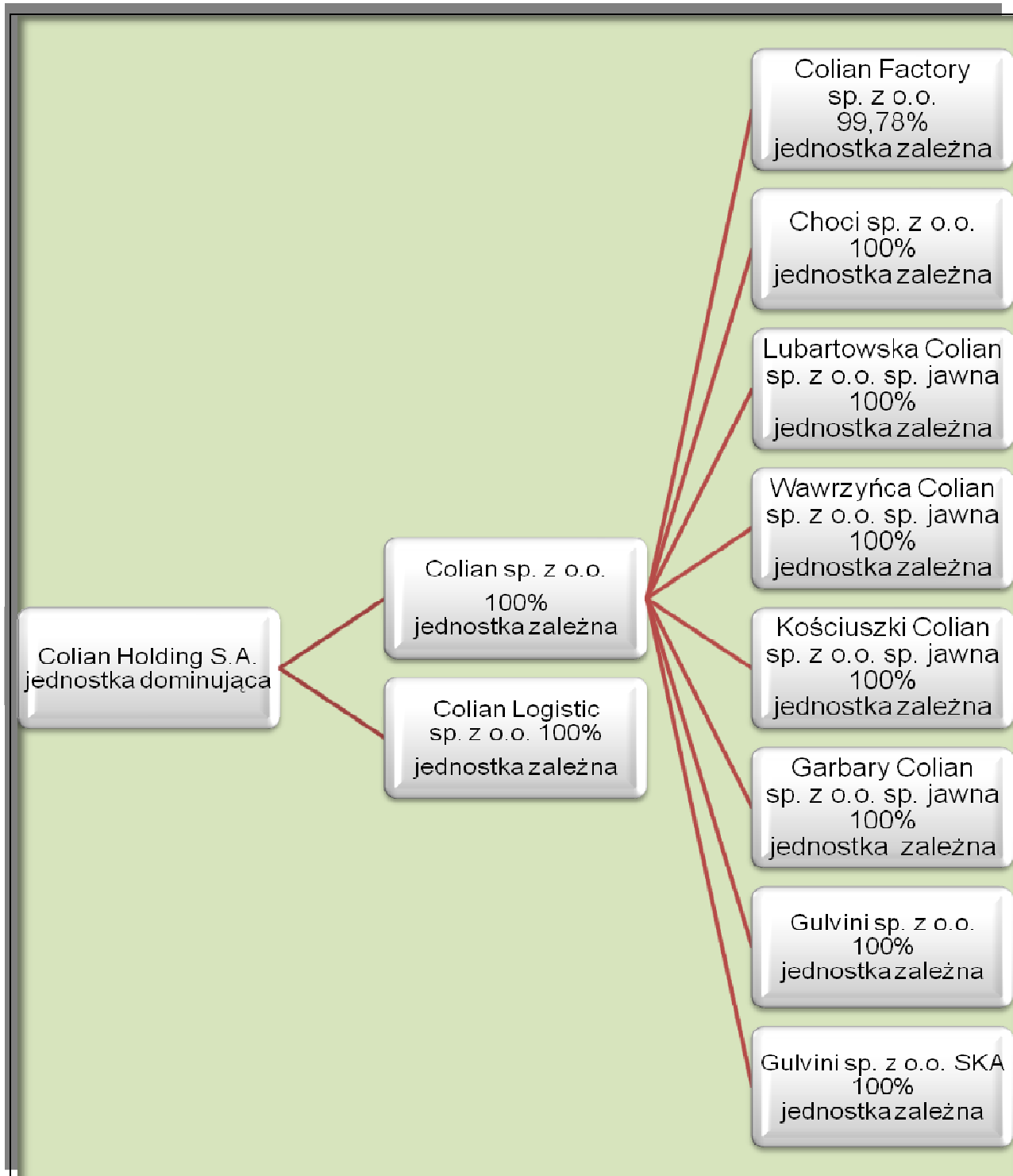
- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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.
- Gulvini sp. z o.o.
- Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 30 września 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.– 30.09.2015 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 - 30.09.2015	4,1585	3,9822	4,3335	4,2386
01.01.2014 - 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755

*) 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 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	650 468	156 419	646 058	154 548
Koszt własny sprzedaży	420 179	101 041	443 602	106 117
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55 657	13 384	31 147	7 451
Zysk (strata) brutto	54 624	13 136	29 884	7 149
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	45 185	10 866	24 483	5 857
Aktywa razem	1 083 051	255 521	1 087 269	260 393
Zobowiązania razem	251 809	59 409	404 855	96 960
w tym zobowiązania krótkoterminowe	200 706	47 352	367 626	88 044
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	831 242	196 112	682 414	163 433
Kapitał zakładowy	30 346	7 159	22 930	5 492
Średnioważona liczba akcji w okresie***	155 148 202	155 148 202	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)	4,52	1,07	5,07	1,22
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,29	0,07	0,18	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 875	16 562	55 850	13 360
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 406	-4 426	-35 658	-8 530
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 353	-2 490	-49 163	-11 761

*Liczba akcji na dzień 30.09.2015 r. w ilości 183 945 437 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2015 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2015 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 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 - 30.09.2015	4,1585	3,9822	4,3335	4,2386
01.01.2014 - 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755

*) 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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42	10	49	12
Koszt własny sprzedaży	15	4	22	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-701	-169	-1 910	-457
Zysk (strata) brutto	460	111	2 283	546
Zysk (strata) netto	460	111	2 283	546
Aktywa razem	767 475	181 068	770 817	184 605
Zobowiązania razem	47	11	108 549	25 997
w tym zobowiązania krótkoterminowe	47	11	108 549	25 997
Kapitał własny	767 428	181 057	662 268	158 608
Kapitał zakładowy	30 346	7 159	22 930	5 492
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 945 437*	183 945 437*	134 501 128**	134 501 128**
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach***	155 148 202	155 148 202	134 501 128	134 501 128
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,17	0,98	4,92	1,18
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-711	-171	-1 901	-455
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 000	721	3 100	742
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 404	-1 300	0	0

*Liczba akcji na dzień 30.09.2015 r. w ilości 183 945 437 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.09.2015 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 września 2015 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 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 września 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2014 roku.

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

Emitent nie publikował prognozy wyników na okres trzech kwartałów 2015 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 listopada 2015 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2015- 30.09.2015	za okres 01.07.2014- 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	650 468	646 058	217 026	227 432
Przychody ze sprzedaży produktów		545 536	566 693	177 631	206 573
Przychody ze sprzedaży usług		35 120	30 447	13 215	10 948
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		69 812	48 918	26 180	9 911
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	420 179	443 602	140 758	151 852
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		364 957	401 644	120 487	138 036
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		55 222	41 958	20 271	13 816
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		230 289	202 456	76 268	75 580
Pozostałe przychody operacyjne	4	13 820	8 212	3 064	2 069
Koszty sprzedaży	3	135 802	127 036	45 112	43 665
Koszty ogólnego zarządu	3	42 887	40 903	13 719	12 729
Pozostałe koszty operacyjne	4	9 763	11 582	3 380	2 172
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		55 657	31 147	17 121	19 083
Przychody finansowe	5	2 178	5 077	1 014	202
Koszty finansowe	5	3 211	6 340	450	2 372
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		54 624	29 884	17 685	16 913
Podatek dochodowy	6	9 439	3 426	1 429	1 932
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		45 185	26 458	16 256	14 981
Zysk (strata) netto		45 185	26 458	16 256	14 981
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		45 185	24 483	16 256	14 981
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,29	0,18	0,09	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,25	0,15	0,09	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,29	0,18	0,09	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,25	0,15	0,09	0,08
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 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2015- 30.09.2015	za okres 01.07.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto		45 185	26 458	16 256	14 981
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		1 445	693		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		275	-132		
Suma dochodów całkowitych	10, 11	46 355	27 019	16 256	14 981
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		46 355	25 044	16 256	14 981

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Aktywa trwałe		695 931	749 910	708 379
Rzeczowe aktywa trwałe	12	372 047	401 146	377 985
Wartości niematerialne	13	290 072	306 099	291 118
Wartość firmy	14	2 534	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	30 513	39 366	35 977
Aktywa obrotowe		380 215	328 648	346 224
Zapasy	24	91 463	93 838	84 990
Należności handlowe	26	193 632	197 313	195 123
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27	261	413	783
Pozostałe należności	27	1 015	3 915	12 312
Pozostałe aktywa finansowe	23	15 258	15 682	15 549
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 567	2 903	1 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	76 019	14 584	36 241
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	6 905	8 711	8 359
AKTYWA RAZEM		1 083 051	1 087 269	1 062 962

PASYWA	nota	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kapitały własne		831 242	682 414	784 845
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		831 242	682 414	784 845
Kapitał zakładowy	30	30 346	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	842 399	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		46 355	25 044	21 169
Zobowiązania długoterminowe		51 103	37 229	39 177
Kredyty i pożyczki	35	16 000		
Inne zobowiązania długoterminowe	37	1 419	4 035	4 159
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	28 601	27 790	28 595
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	5 083	5 404	6 423
Zobowiązania krótkoterminowe		200 706	367 626	238 940
Kredyty i pożyczki	35	34 508	52 379	56 320
Pozostałe zobowiązania finansowe	36			3 463
Zobowiązania handlowe	38	103 273	110 462	105 456
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	1 986	7	288
Pozostałe zobowiązania	39	23 778	144 879	38 110
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43		22 209	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 267	6 275	3 900
Pozostałe rezerwy	45	32 894	31 415	31 403
PASYWA RAZEM		1 083 051	1 087 269	1 062 962
Wartość księgową na akcję w zł.		4,52	5,07	5,84

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 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									
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 serii D	7 416						7 416		7 416
Koszt emisji akcji serii D		-89					-89		-178
Agio		98 889					98 889		98 889
Podział zysku netto		37 198			-37 198				
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						46 355	46 355		46 355
Rejestracja podwyższenia kapitału			-106 305				-106 305		-212 610
Pozostałe									
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych		-118 881	118 881						
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	30 346	842 399	235 838	-24 000	-299 696	46 355	831 242	0	831 242
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 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			-100 236	-99 404
Podział zysku netto		68 418	24 675		-93 093				
Wypłata dywidendy			-6 900					-6 900	-13 800
Suma dochodów całkowitych						25 044	25 044	1 975	27 019
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji									

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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
Opcje menadżerskie									
Pozostałe			283				283	135	418
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej									
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	22 930	825 282	116 956	-24 000	-283 798	25 044	682 414	0	682 414
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				
Wyplata 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 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2015- 30.09.2015	za okres 01.07.2014- 30.09.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	54 624	29 884	17 685	16 913
Korekty razem:	17 013	27 485	26 214	-1 431
Amortyzacja	22 874	22 521	6 989	7 985
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	184	-483	209	-415
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 978	3 146	-12	1 174
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 220	-1 541	1 297	776
Zmiana stanu rezerw	517	1 944	2 616	4 726
Zmiana stanu zapasów	-6 472	-19 134	-3 316	-6 668
Zmiana stanu należności	13 881	41 419	9 747	-15 223
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 524	-21 662	6 715	5 155
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 342	1 151	2 664	1 795
Inne korekty	697	124	-695	-736
Gotówka z działalności operacyjnej	71 637	57 369	43 899	15 482
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 762	-1 519	-1 192	-304
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 875	55 850	42 707	15 178
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	2 119	3 231	379	-906
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 443	3 148	158	-989
Odsetki	675	83	221	83
Inne wpływy inwestycyjne	1			
Wydatki	20 525	38 889	5 622	12 249
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 169	38 687	5 538	12 213
Wydatki na aktywa finansowe	80		80	
Udzielone pożyczki		84		84
Inne wydatki inwestycyjne	276	118	4	-48
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 406	-35 658	-5 243	-13 155
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	50 063	28 713	26 454	-15 611
Kredyty i pożyczki	48 491	26 859	25 751	-15 611
Inne wpływy finansowe	1 572	1 854	703	
Wydatki	60 416	77 876	23 436	365
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		6 900		
Spłaty kredytów i pożyczek	54 303	68 070	23 181	
Odsetki	5 814	1 930	158	365
Inne wydatki finansowe	299	976	97	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 353	-49 163	3 018	-15 976
D. Przepływy pieniężne netto razem	40 116	-28 971	40 482	-13 953
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	39 723	-28 547	34 150	-13 576
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	339	-425	194	-378
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 119	43 686	35 753	28 668
G. Środki pieniężne na koniec okresu	76 235	14 715	76 235	14 715

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 września 2015 roku.

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 2015 roku.

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 trzeci kwartał 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. Przestaje 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.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 września 2015 roku i 30 września 2014 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2015	30.09.2014
Colian Holding S.A.*	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o.**	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o.	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o.***	99,78	98,61
Choci sp. z o.o.	100,00	100,00
KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	100,00
GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	100,00
LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	100,00
WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	100,00
Gulvini sp. z o.o.	100,00	
Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	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 trzecim kwartale 2015 r. Grupa Colian Holding S.A. zwiększyła się o dwie nowe spółki zależne, i tak:

- W dniu 24.07.2015 r. Colian sp. z o.o. zakupiła wszystkie udziały spółki Gulvini sp. z o.o. Cena za udziały została opłacona w gotówce. Do dnia zakupu udziałów spółka nie prowadziła działalności gospodarczej,
- W dniu 24.07.2015 r. Colian sp. z o.o. zakupiła wszystkie udziały spółki Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Cena za udziały została opłacona w gotówce. Do dnia zakupu udziałów spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

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.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Sprzedż towarów i produktów

Sprzedż 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 zdatnego 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:

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
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 pożytków 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 ujmowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są 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 pożytki 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 pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Instrumenty finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółki tworzące Grupę Kapitałową kwalifikują instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

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

Po początkowym ujęciu, 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 zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- (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.

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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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 obejmując 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 następowały 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 trzech kwartałów 2015 r. i trzech kwartałów 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.

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 to 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 zdyskontowanemu w przyszłości, 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 (biernie 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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:

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

Jednocześnie Pan Jan Kolański zastrzegł sobie prawo realizacji darowizny w formie pieniężnej, czyli przekazania uprawnionym osobom w pieniądzu wartości rynkowej, powyżej określonych akcji 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 uchwaślił 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.

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.

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 menedżerów łącznie do 30.000 akcji Spółki, podzielonych w proporcji 1:20 w 2008 roku.

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.

Wyplata 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.

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:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

- 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 września 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 trzecim kwartale 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 korzyść 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 trzech kwartałów 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.

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 3 kwartał 2015 r. i 3 kwartał 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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.
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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 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 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	69 812	48 918
Sprzedaż produktów	545 536	566 693
Sprzedaż usług	35 120	30 447
SUMA przychodów ze sprzedaży	650 468	646 058
Pozostałe przychody operacyjne	13 820	8 212
Przychody finansowe	2 178	5 077
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	666 466	659 347
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	666 466	659 347

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:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
 - której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
 - w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.
- Oznacza to, że do segmentu zaliczamy takie części składowe jednostki i w takiej formie je prezentujemy w jakiej analizuje je kierownictwo jednostki i na jej podstawie podejmuje strategiczne decyzje. A więc będzie to prezentacja pochodząca z rachunkowości zarządczej Spółek dla poszczególnych kierowników pionów czy departamentów odpowiedzialnych za swoje komórki.

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment słodyczy,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

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

- segment słodyczy produkuje i dostarcza bogatą ofertę wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka, Goplana i Solidarność oraz szereg marek produktowych takich jak np. 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.

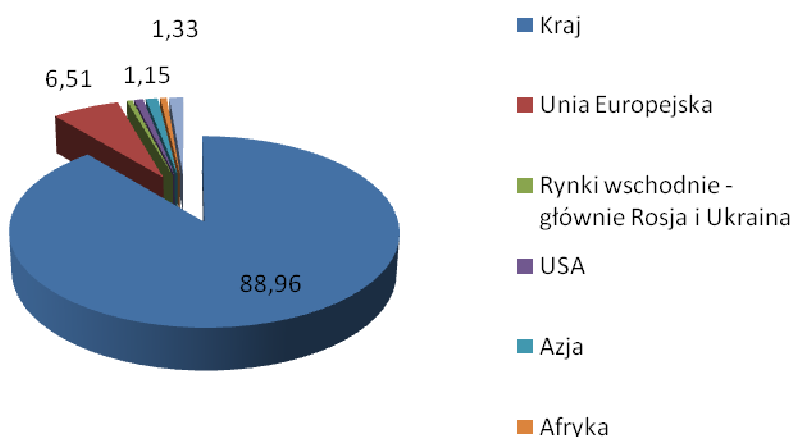
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

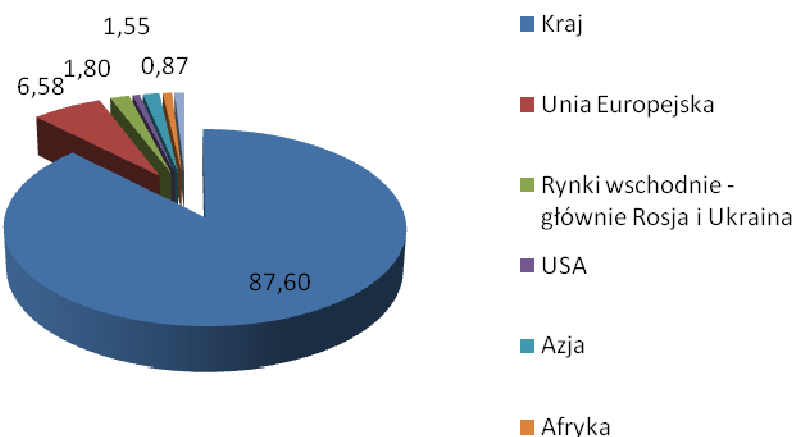
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2015 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	578 664	88,96	565 940	87,60
Eksport, w tym:	71 804	11,04	80 118	12,40
Unia Europejska	42 324	6,51	42 486	6,58
Rynki wschodnie, w tym Rosja	3 615	0,56	11 657	1,80
USA	5 575	0,86	4 420	0,68
Azja	7 475	1,15	10 044	1,55
Ameryka Południowa	5 619	0,86	3 689	0,57
Kanada	2 385	0,36	1 834	0,28
Afryka	4 073	0,63	5 591	0,87
Australia	683	0,10	375	0,07
Pozostałe	55	0,01	22	0,00
Razem	650 468	100,00	646 058	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2015 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2014 r. (%)



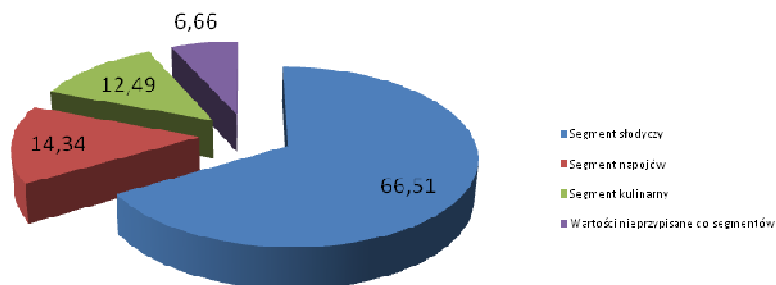
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2015 r.

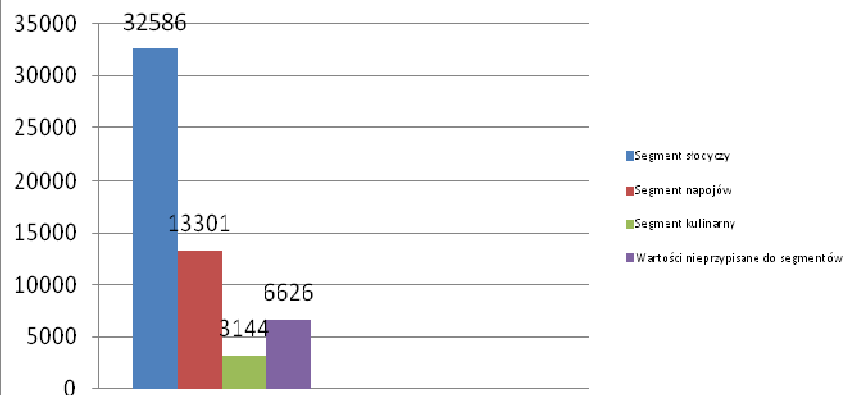
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	441 822	95 265	82 949	44 252		664 288
Sprzedaż na zewnątrz	436 965	94 994	82 562	35 947		650 468
Pozostałe przychody operacyjne	4 857	271	387	8 305		13 820
Koszty segmentu	404 079	81 266	79 103	34 420		598 868
Pozostałe koszty operacyjne	5 157	698	702	3 206		9 763
Wynik segmentu	32 586	13 301	3 144	6 626		55 657
Zysk z działalności operacyjnej	32 586	13 301	3 144	6 626		55 657
Przychody finansowe	1 497	30	-	651		2 178
Koszty finansowe	330	88	55	2 738		3 211
Zysk przed opodatkowaniem	33 753	13 243	3 089	4 539		54 624
Podatek dochodowy	2 882	610	297	5 650		9 439
Zysk netto roku obrotowego	30 871	12 633	2 792	- 1 111		45 185
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	16 418	3 346	889	1 076		21 729
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	469	588	8	80		1 145
Odpis aktualizujący wartość zapasów	56	1	129			186
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	1 269	15	98	-		1 382
Odpis aktualizujący wartość należności	2 025	372	362	119		2 878
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	619	114	109	23		865
Wyceny finansowe przychody	844	92	132	32		1 100
Wyceny finansowe koszty	100			381		481
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	976 301	155 283	77 271	1 289 860	- 1 415 664	1 083 051
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	479 686	22 353	- 2 557	1 999 233	- 1 415 664	1 083 051
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	12 271	5 246	157	751		18 425
wartości niematerialne i prawne	20					20

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-30.09.2015 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 01.01.-30.09.2015 r.



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2014 r.

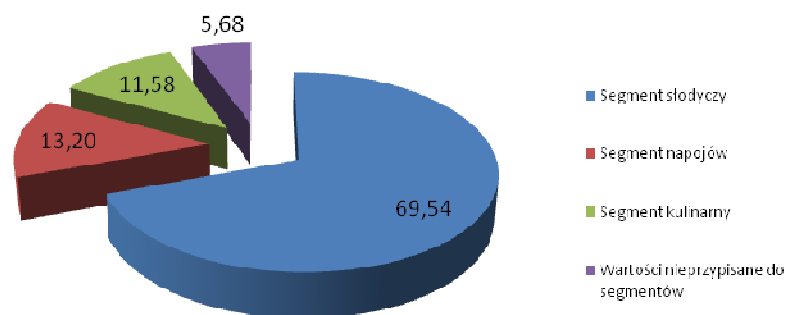
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	454 950	86 340	75 797	37 183		654 270
Sprzedaż na zewnątrz	449 334	85 936	75 464	35 324		646 058
Pozostałe przychody operacyjne	5 616	404	333	1 859		8 212
Koszty segmentu	426 075	76 169	72 375	36 922		611 541
Pozostałe koszty operacyjne	8 957	680	674	1 271		11 582
Wynik segmentu	19 918	9 491	2 748	-	1 010	31 147
Zysk z działalności operacyjnej	19 918	9 491	2 748	-	1 010	31 147
Przychody finansowe	744			4 333		5 077
Koszty finansowe	2 477	538	317	3 008		6 340
Zysk przed opodatkowaniem	18 185	8 953	2 431	315		29 884
Podatek dochodowy	3 036	355	438	-	403	3 426
Zysk netto roku obrotowego	15 149	8 598	1 993	718		26 458
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	15 177	3 318	934	1 933		21 362
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	554	594	11			1 159
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia	294					294

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

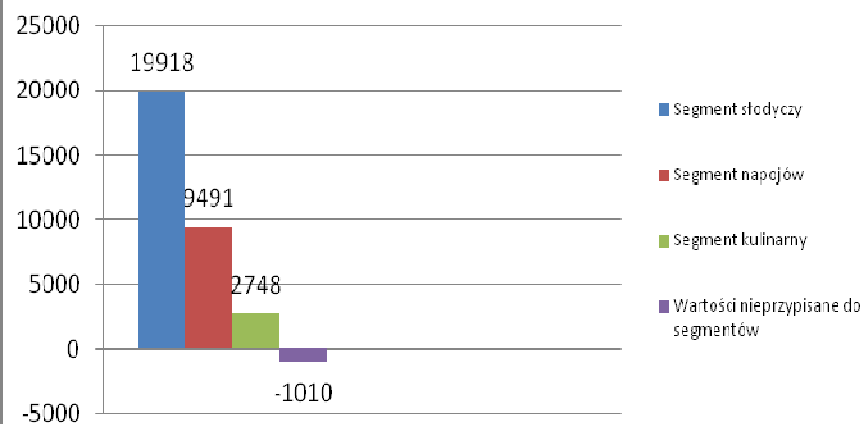
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	229					229
Odpis aktualizujący wartość zapasów	188					188
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	148	18	154			320
Odpis aktualizujący wartość należności	1 611	379	351	141		2 482
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	815	156	143	518		1 632
Wyceny finansowe przychody	382	68	60	196		706
Wyceny finansowe koszty	1 287	232	228	65		1 812
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 062 052	150 847	77 990	1 309 612	- 1 513 232	1 087 269
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	534 831	12 318	- 4 934	2 058 286	- 1 513 232	1 087 269
Nakłady inwestycyjne na:	32 832	106	265	4 748		37 951
rzeczowe aktywa trwałe	32 743	106	265	4 404		37 518
wartości niematerialne i prawne	89			344		433

Przychody wg segmentów (%) 9 miesięcy 2014 r.



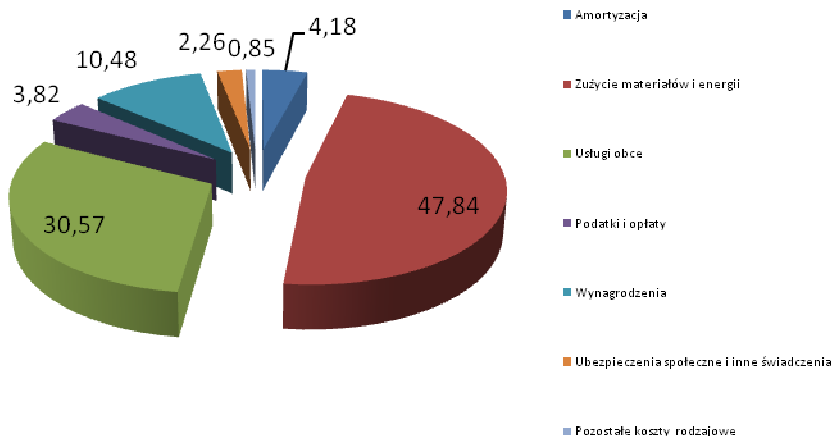
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 9 miesięcy 2014 r.



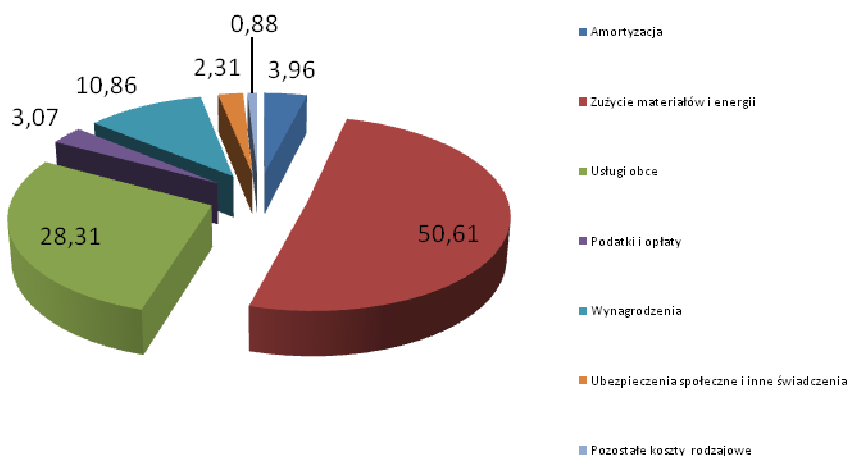
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Amortyzacja	22 794	22 521
Zużycie materiałów i energii	261 023	287 864
Usługi obce	166 795	161 017
Podatki i opłaty	20 844	17 435
Wynagrodzenia	57 167	61 739
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 328	13 145
Pozostałe koszty rodzajowe	4 634	5 011
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	545 585	568 732
Zmiana stanu produktów	-1 383	-3 049
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-556	3 909
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-135 802	-127 045
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-42 887	-40 903
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	364 957	401 644

Koszty wg rodzaju 01.01.-30.09.2015 r. (%)



Kosztów wg rodzaju 01.01.-30.09.2014 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	56	2 015
Rozwiązanie rezerw	6 682	592
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	2 247	2 145
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	1 250	224
Otrzymane dotacje PFRON	1 572	1 326
Nadwyżki inwentaryzacyjne	25	578
Otrzymane bonusy	211	343
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	792	
Korekta VAT	819	
Zwroty VAT	2	14
Pozostałe	164	975
Razem	13 820	8 212

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	30	
Rezerwy restrukturyzacyjne		1 359
Zawiązanie rezerw	1 471	4 552
Zawiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	43	
Odprawy restrukturyzacyjne		20
Darowizny	112	21
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	52	559
Odpisana jednorazowo wartość firmy na Gulvini	80	
Odpisy aktualizujące aktywa	3 064	2 964
Odpisane należności	10	449
Likwidacja aktywów	3 181	796
Koszty lat ubiegłych		3
Kary umowne	131	365
Koszty powypadkowe	304	43
VAT	266	
Składki członkowskie	69	
Pozostałe	950	451
Razem	9 763	11 582

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Należności	2 878	2 482
Zapasy	186	188
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia		294
Razem	3 064	2 964

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek	2 173	1 028
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		851
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		12
Pozostałe	5	3 186
Razem	2 178	5 077

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Koszty z tytułu odsetek	2 481	3 638
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	403	1 234
Odpisane należności z tytułu odsetek		851
Prowizje od kredytów i gwarancji	186	88
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	97	225
Pozostałe	44	304
Razem	3 211	6 340

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy	4 188	1 155
Dotyczący roku obrotowego	4 221	1 155
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-33	
Odroczony podatek dochodowy	5 251	2 271
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 251	2 271
W tym rozliczony z kapitałem własnym	275	-132
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	9 439	3 426

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	30.09.2015
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 337	1 340	111	11 566
Rezerwy na koszty handlowe	28 775	21 785	18 378	32 182
Rezerwy na premię	194	6 172	5 082	1 284
Pozostałe rezerwy	21 493	52 695	62 640	11 548
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	485		168	317
Znak towarowy	76 624		15 409	61 215
Ujemne różnice kursowe	2 614	5 357	6 097	1 874
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	25 437	27 911	34 612	18 736
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 533	11 652	11 665	1 520
Odsetki od kredytu i pożyczek	-522	3 853	3 527	-196
Odpis aktualizujący znak towarowy zamortyzowany		-3 684	-3 684	
Odpisy aktualizujące zapasy	2 069	735	1 382	1 422
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		1 191	1 191	
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	8 329			8 329
Przeterminowane zobowiązania	4 911	2 964	5 575	2 300
Zysk ze zbycia środków trwałych	118			118
Wycena pożyczek	1	464	694	-229
Suma ujemnych różnic przejściowych	189 355	134 625	163 385	160 595
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 977	25 579	31 043	30 513

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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	30.09.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	91 419	15 024	15 028	91 415
Wycena środków trwałych	52 511	1 775	410	53 876
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	1 095	1 277		2 372
Dodatnie różnice kursowe	119	108	229	-2
Należne odsetki	5 312	6 464	9 424	2 352
ZFŚS	1	932	460	473
Rezerwa na przychody		6 058	6 058	
Pozostałe	43			43
Suma dodatnich różnic przejściowych	150 500	31 638	31 609	150 529
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	28 595	6 011	6 006	28 601

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	30 513	39 366
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	28 601	27 790
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 912	11 576

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w okresie trzech kwartałów 2015 r. oraz trzech kwartałów 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 września 2015 r.; 30 września 2014 r.; 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Grunty	898	898	898
Wieczyste użytkowanie gruntów		263	309
Budynki i budowle	4 401	5 579	5 242
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 593	1 958	1 897
Środki transportu	12	12	12
Pozostałe środki trwałe	1	1	1
suma	6 905	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 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 185	24 483
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	45 185	24 483
Efekt rozwodnienia:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	45 185	24 483

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	155 148 202	134 501 128
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	28 797 235	31 332 841
- warranty subskrypcyjne na akcje	28 797 235	31 332 841
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 945 437	165 833 969

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 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.

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 trzech kwartałów 2015 roku.

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
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 30.09.2016	114	20 969 779 818
razem:					273	50 217 104 301
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					183 945 437	

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 30.09.2016	114	20 969 779 818
razem:				273	42 355 459 170
				średnioważona ilość akcji	
				155 148 202	

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

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	od 01.01.2014 do 30.09.2014 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 30.09.2014	273	36 718 807 944
				średnioważona ilość akcji	
				134 501 128	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 30.09.2014	173	31 822 560 601
					273	45 272 673 401
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					165 833 969	

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli. Od dnia 9 czerwca 2015 r. stan akcji wynosi 192 803 769 szt. i nie uległ zmianie.

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

W jednostce dominującej w okresie trzech kwartałów 2015 r. i trzech kwartałów 2014 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w postaci zysków/strat aktuarialnych z programów określonych świadczeń pracowniczych:

- w okresie 01.01-30.09.2015 ustalono zysk na kwotę – 1 445 tys. PLN. - dla spółki Colian sp. z o.o. ustalono zysk w kwocie - 1 274 tys. PLN, dla spółki Colian Logistic sp. z o.o. ustalono zysk w kwocie 3 tys. PLN, dla spółki Colian Factory sp. z o.o. ustalono zysk w kwocie 168 tys. PLN.
- w okresie 01.01-30.09.2014 ustalono zysk na kwotę 693 tys. PLN. - dla spółki Colian sp. z o.o. w kwocie 587 tys. PLN, dla spółki Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. w kwocie 106 tys. PLN.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie trzech kwartałów 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.– 30.09.2015 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 01.01.2015-30.09.2015 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:	158	1 809	13 339	1 009	703	18 410	35 428
- przyjęcie z inwestycji	158	1 809	12 722	1 009	682		16 380
. nabycia środków trwałych na inwestycje						18 410	18 410
-nabycia bezpośrednie					15		15
- inne			617		6		623
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2 476	4 358	861	216	16 380	24 291
- zbycia			662	829			1 491
- likwidacji		2 476	3 696	32	216		6 420
- oddanie z inwestycji do użytkowania						16 380	16 380
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	50 379	201 402	344 572	20 135	8 885	12 113	637 486
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 924	14 868	2 039	390	0	22 221
- amortyzacji		4 924	14 381	2 039	384		21 728
- inne			487		6		493
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 416	2 729	786	215	0	5 146
- likwidacji		1 416	2 137	29	215		3 797
- sprzedaży			592	757			1 349
Umorzenie na dzień 30.09.2015	0	57 397	188 434	12 702	6 316	0	264 849
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 30.09.2015	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	50 379	144 005	155 549	7 432	2 569	12 113	372 047

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.09.2015 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.09.2014 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	19 356	36 861	4 233	905	33 812	95 167
- nabycia środków trwałych bezpośrednio				3 392	314		3 706
- nabycia środków trwałych na inwestycje						33 812	33 812
- przyjęcie z inwestycji		19 356	36 280	841	591		57 068
- inne			581				581
Zmniejszenia, z tytułu:	408	1 740	9 778	2 251	432	57 090	71 699
- zbycia			2 545	2 251	158		4 954
- likwidacji		414	1 690		257		2 361
- inne	408	1 326	5 543		17	22	7 316
- oddanie z inwestycji do użytkowania						57 068	57 068
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014	50 221	210 917	342 134	19 364	8 255	11 777	642 668
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 313	13 667	1 731	651	0	21 362
- amortyzacji		5 313	13 667	1 731	651		21 362
Zmniejszenia, z tytułu:	0	113	6 663	2 144	358	0	9 278
- likwidacji		113	1 592		255		1 960
- sprzedaży			906	2 144	87		3 137
- inne			4 165		16		4 181
Umorzenie na dzień 30.09.2014	0	52 157	171 876	10 850	6 049	0	240 932
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 30.09.2014	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014	50 221	158 760	169 669	8 513	2 206	11 777	401 146

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.09.2014 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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.– 30.09.2015 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					30.09.2015
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
10 083	18 410	158	1 809	12 722	1 009	682	12 113

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Oddanie do użytkowania jako środki niskiej wartości	30.09.2014
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
35 055	33 812		19 356	36 280	841	591	22	11 777

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 września 2015 r. i 30 września 2014 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	64 547	66 408	66 089
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	64 547	66 408	66 089

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Własne	352 429	381 528	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	372 047	401 146	377 985

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	352 328	25 509	1 894	223	379 954
Zwiększenia, z tytułu:	0	20	0	0	20
- nabycia		20			20
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	352 328	25 529	1 894	223	379 974
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	16 443	1 817	223	18 483
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 045	21	0	1 066
- amortyzacji		1 045	21		1 066
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2015	0	17 488	1 838	223	19 549
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	70 353	0	0	0	70 353
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015	70 353	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	281 975	8 041	56	0	290 072

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	352 328	24 934	2 048	223	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	376	60	0	436
- nabycia		373	60		433
- inne		3			3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	38	0	38
- inne			38		38
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014	352 328	25 310	2 070	223	379 931
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	14 922	1 773	223	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	990	172	0	1 162

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
- amortyzacji		987	172		1 159
- inne		3			3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	38	0	38
- inne			38		38
Umorzenie na dzień 30.09.2014	0	15 912	1 907	223	18 042
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	55 790	0	0	0	55 790
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014	55 790	0	0	0	55 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014	296 538	9 398	163	0	306 099

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	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	352 328	24 934	2 048	223	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	575	66	0	641
- nabycia			373	66		439
- inne			202			202
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	220	0	220
- inne				220		220
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	352 328	25 509	1 894	223	379 954
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	14 922	1 773	223	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 521	246	0	1 767
- amortyzacji			1 354	230		1 584
- inne			167	16		183
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	202	0	202
- inne				202		202
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	16 443	1 817	223	18 483
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	55 790	0	0	0	55 790
Zwiększenia, z tytułu:	0	14 563	0	0	0	14 563
- utraty wartości		14 563				14 563

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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	Ogółem
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	70 353	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	281 975	9 066	77	0	291 118

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Własne	290 072	306 099	291 118
Razem	290 072	306 099	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	30.09.2015	30.09.2014	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 30.09.2015 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 trzech kwartałów 2015 r. wartość firmy z konsolidacji kapitałowej nie uległa zmianie.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Dzień 24 lipca 2015 r. został przyjęty przez Colian Holding S.A. jako dzień objęcia kontrolą dwóch nowych spółek zależnych tj.:

- Gulvini sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu
- Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Opatówku.

Objęcie kontrolą nastąpiło drogą zakupu 100% udziałów przez jednostkę zależną Colian sp. z o.o.

Zakupione spółki zostały objęte sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za trzeci kwartał 2015 r. Spółki konsolidowane są metodą pełną za okres sprawowania kontroli przez Grupę Colian Holding S.A. Łączna różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów netto spółek przejmowanych, a kosztem połączenia wyniosła 80 tys. PLN. Z uwagi na brak przesłanek do generowania w przyszłości przez zakupione spółki dodatkowych korzyści ekonomicznych powstała różnica rozliczona jednorazowo w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.09.2015 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.	10		10	100	100	pełna
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
Gulvini sp. z o.o.	5		5	100	100	pełna
Gulvini sp. z o.o. SKA	130		130	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	1 102 103	35 663	1 324 339	714 675	609 664	222 236	665 730
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	4 283	1 285	16 103	1 343	14 760	11 820	56 674
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	1 955	1 159	-108	50 952	32 330	18 622	49 793	99 553
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005	97 520	8 738	339 712	326 941	12 771	242 192	18 595
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		-7	20		20	20	
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		-7	20		20	20	
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		-7	20		20	20	
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10		-7	20		20	20	
Gulvini sp. z o.o.	5	5		5		5		
Gulvini sp. z o.o. SKA	50	50		50		50		

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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 30.09.2015 r. oraz 30.09.2014 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	15 258	15 607	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		75	
Razem	15 258	15 682	15 549

Udzielone pożyczki

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	15 258	15 607	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	15 258	15 607	15 549
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15 258	15 607	15 549

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2015		15 258				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 258	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M+marża	31.12.2015	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2014		15 607				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 523	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak
Klaster Spożywczy Południowa Wlkp.	84	84	3,3%	3,3%	30.10.2014	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2014		15 549				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 549	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M+marża	31.12.2015	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne		75	
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	75	0
- krótkoterminowe		75	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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.

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

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Materiały	30 835	34 270	28 548
Półprodukty i produkcja w toku	7 984	9 325	5 051
Produkty gotowe	38 768	33 894	37 531
Towary	13 876	16 149	13 860
Zaliczki na zapasy		200	
Zapasy ogółem	91 463	93 838	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
30.09.2015	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
30.09.2014	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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Należności handlowe	193 632	197 313	195 123
- od jednostek powiązanych	1 717	546	1 023
- od pozostałych jednostek	191 915	196 767	194 100
Odpisy aktualizujące	45 003	42 809	42 917
Należności handlowe brutto	238 635	240 122	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.

Na dzień 30 września 2015 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 45 003 tys. PLN - (30.09.2014 r. – 42 809 tys. PLN; 31.12.2014 r. - 42 917 tys. PLN), przy czym trzeba zaznaczyć, że kwota 28 003 tys. PLN to odpisy dotyczące wierzytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellena (2007 r.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	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:	5 339	2 348	2 915
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2 878	2 501	2 975
- wycena odpisów	2 461	-153	-60
Zmniejszenia w tym:	3 253	2 215	2 649
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		1 297	1 260
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	858	1 048	1 652
- wycena odpisów	2 395	-168	-300
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przeterminowaniem należności		38	37
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	45 003	42 784	42 917
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	45 003	42 809	42 917

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Jednostki powiązane			
0-60 – nieprzeterminowane	630		514
przeterminowane	1 087	571	509
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	1 717	571	1 023

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Jednostki pozostałe			
0-60 - nieprzeterminowane	130 879	135 040	138 344
61-90 - nieprzeterminowane	16 692	17 414	8 887
91-180 - nieprzeterminowane	3 003	3 471	490
przeterminowane	86 344	83 626	89 296
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	236 918	239 551	237 017
Należności handlowe brutto	238 635	240 122	238 040
odpisy aktualizujący wartość należności	45 003	42 809	42 917
Należności handlowe netto	193 632	197 313	195 123

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	787	1 729	2 816
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	774	1 509	2 573
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	13	220	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
30.09.2015 r.							
należności brutto	1 717	630	294	218	534	41	
odpisy aktualizujące							
należności netto jednostki powiązane	1 717	630	294	218	534	41	
należności brutto	236 918	150 575	26 680	3 130	4 580	6 586	45 367
odpisy aktualizujące	45 003	721				1 478	42 804
należności netto jednostki pozostałe	191 915	149 854	26 680	3 130	4 580,00	5 108	2 563
należności brutto	238 635	151 205	26 974	3 348	5 114	6 627	45 367
odpisy aktualizujące	45 003	721				1 478	42 804
należności netto ogółem	193 632	150 484	26 974	3 348	5 114,00	5 149	2 563
30.09.2014 r.							
należności brutto	571	521	25				25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto jednostki powiązane	546	521	25				
należności brutto	239 551	155 926	32 449	5 097	3 624	3 196	39 259
odpisy aktualizujące	42 784		9		365	3 355	39 055
należności netto jednostki pozostałe	196 767	155 926	32 440	5 097	3 259	-159	204
należności brutto	240 122	156 447	32 474	5 097	3 624	3 196	39 284
odpisy aktualizujące	42 809				365	3 355	39 080
należności netto ogółem	197 313	156 447	32 465	5 097	3 259	-159	204
31.12.2014 r.							
należności brutto	1 023	514	486	23			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto jednostki powiązane	1 023	514	486	23			
należności brutto	237 017	147 724	33 079	3 878	6 567	3 044	42 725

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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
odpisy aktualizujące	42 917				9	116	42 792
należności netto jednostki pozostałe	194 100	147 724	33 079	3 878	6 558	2 928	-67
należności brutto	238 040	148 238	33 565	3 901	6 567	3 044	42 725
odpisy aktualizujące	42 917				9	116	42 792
należności netto ogółem	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	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	179 680	179 680	182 645	182 645	182 543	182 543
EUR	2 098	8 618	2 274	9 533	1 716	7 131
USD	1 405	5 137	1 505	4 857	1 492	5 099
GBP	35	197	51	278	65	350
Razem	x	193 632	x	197 313	x	195 123

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	1 276	4 328	13 095
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	97	1 231	11 765
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	261	413	783
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	165	769	165
- zaliczki na dostawy		1 673	15
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	37	15	25
- z tytułu pożyczek	66	85	85
- zaliczki agencyjne, pracownicze	97	42	29
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	337	51	6
- inne	216	49	222
Odписы aktualizujące	1	136	8
Pozostałe należności brutto	1 277	4 464	13 103

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	1 276	4 328	13 095
od jednostek powiązanych			3
od pozostałych jednostek	1 276	4 328	13 092
Odписы aktualizujące	1	136	8
Pozostałe należności brutto	1 277	4 464	13 103

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	1	135	
Odписы aktualizujące wartość należności spornych	1	135	
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 276	1 276	2 695	2 695	13 095	13 095
EUR			403	1 633		
Razem	x	1 276	x	4 328	x	13 095

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 717	571	1 026
handlowe, w tym:	1 717	571	1 023
- od jednostek powiązanych	1 717	571	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	1 717	546	1 026

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Ubezpieczenia	415	441	788
Prenumerata czasopism	8	4	8
Czynsze i dzierżawy	15	14	8
Oplaty licencyjne	8		
Podatki lokalne	1 492	1 665	
Media	75	96	397
Programy	1		
ZFŚS	553	449	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		234	25
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 567	2 903	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 września 2015 roku wynosi 76 019 tys. PLN (30 września 2014 r. 14 584 tys. PLN; 31 grudnia 2014 r. 36 241 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	22 123	13 666	23 795
kasa	43	16	
środki na rachunkach bankowych	22 080	13 650	23 795
Inne środki pieniężne:	53 896	918	12 446
Lokaty overnight	17 856	918	12 446
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	36 000		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych	40		
Razem	76 019	14 584	36 241

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	2 716	2 207	1 815
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	54 491	37 621	33 680
Środki pieniężne ZFRON	1 164		681
Razem	58 371	39 828	36 176

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.09.2015 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 trzeci kwartał 2015 r., tj. w dniu 16.11.2015 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 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. Po transakcji wniesienia aportu akcji Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku posiadała 80 587 600 akcji Colian Holding S.A.

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.

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. otrzymała informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o zbyciu w drodze darowizny 153 600 sztuk akcji spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

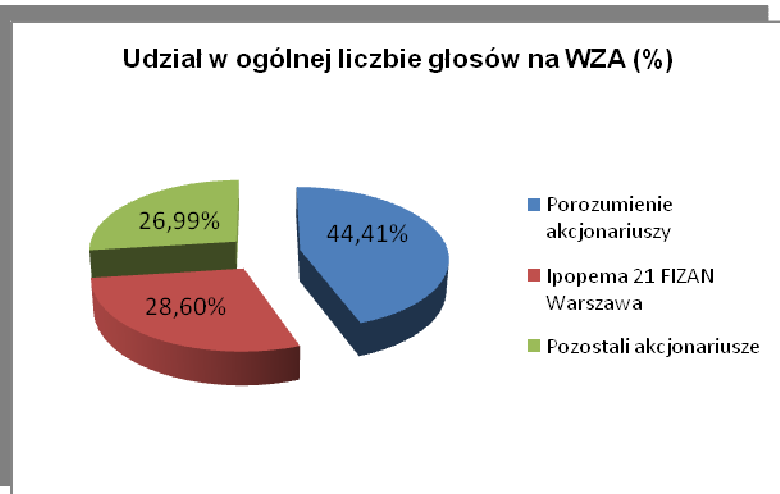
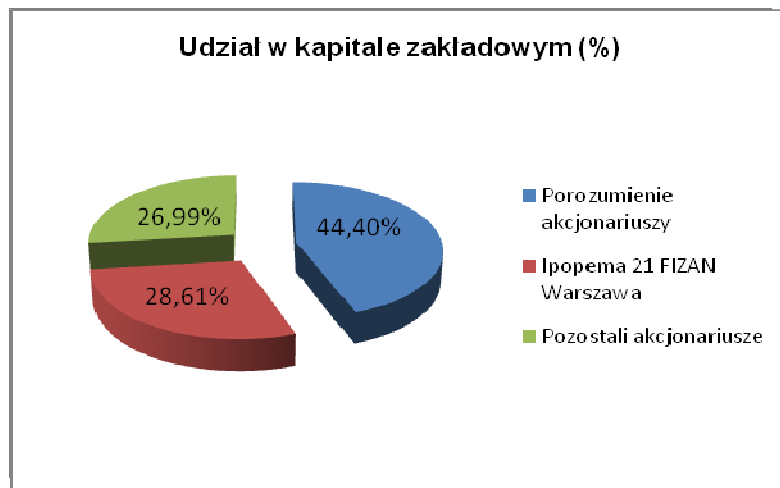
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W raporcie bieżącym numer 30 z dnia 13.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż otrzymała 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 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 półroczny za 1 półrocze 2015 r.), tj. od dnia 31 sierpnia 2015 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania ilości akcji jak i udziału w kapitale oraz liczbie głosów przez Porozumienie akcjonariuszy.



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	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.

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w kwocie 842 399 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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 98 800 tys. PLN

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kapitał zapasowy	842 399	825 282	825 282
Pozostały kapitał rezerwowy	235 838	116 956	223 262
Akcje własne (-)	-24 000	-24 000	-24 000
RAZEM	1 054 237	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	135 998	118 881	0	254 879
Agio dotyczące akcji serii D	98 889			98 889
Koszty emisji akcji serii D	-89			-89
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 198			37 198
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		118 881		118 881
Zmniejszenia w okresie	118 881	106 305	0	225 186
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	118 881			118 881
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS		106 305		106 305
30.09.2015	842 399	235 838	-24 000	1 054 237
01.01.2014	756 864	98 898	-24 000	831 762
Zwiększenia w okresie	68 418	24 958	0	93 376
Pozostałe zwiększenia		283		283
Podział zysku netto	68 418	24 675		93 093
Zmniejszenia w okresie	0	6 900	0	6 900
Wypłata dywidendy		6 900		6 900
30.09.2014	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 okresie trzech kwartałów 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 przytoczonej uchwale numer 19 z dnia 29.06.2015 r. miała miejsce w raporcie bieżącym numer 15 w dniu 29.06.2015 r.

W okresie trzech kwartałów 2015 r. kapitał zapasowy wzrósł o kwotę 37 198 tys. PLN z tytułu podziału zysków finansowych za 2014 r. oraz wzrósł o kwotę 98 800 tys. PLN z tytułu ujęcia nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną akcją serii D zarejestrowanych w KRS w dniu 9 czerwca 2015 r., po pomniejszeniu o koszty emisji.

W tym samym okresie 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 okresie trzech miesięcy 2015 r. pozostaje bez zmian. Na dzień 30.09.2015 r. spółka posiada 8 858 332 szt. akcji własnych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

W dniu 30.09.2015 r. Colian Holding S.A. odkupiła od Domu Inwestycyjnego Erste Securities S.A. z siedzibą w Warszawie 64 183 sztuk akcji własnych skupionych w okresie trzeciego kwartału 2015 r. na zlecenie spółki. Zgodnie z zawartą umową transakcja została rozliczona z Domem Inwestycyjnym w dniu 2 października 2015 r. Od dnia 2 października 2015 r. odkupione akcje własne stanowią własność spółki.

Z uwagi na fakt, iż odkupienie 64 183 sztuk akcji zostało rozliczone pod datą 02.10.2015 r. stan akcji własnych w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2015 r. pozostaje bez zmian i wynosi 8 858 332 sztuk.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-149 683	-180 232	-147 853
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-150 013	-103 566	-135 945
Razem	-299 696	-283 798	-283 798

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kredyty rachunku bieżącym	34 508	52 379	56 320
Kredyty bankowe	16 000		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	50 508	52 379	56 320
- długoterminowe	16 000		
- krótkoterminowe	34 508	52 379	56 320

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 508	52 379	56 320
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym	16 000		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	16 000		
Kredyty i pożyczki razem	50 508	52 379	56 320

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2015 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
mBank S.A./Kalisz	40 000	9 976	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 778	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
mBank S.A./Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
mBank S.A./Kalisz	9 000	4 754	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2015
RAZEM	85 000	50 508		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2014 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	25 086	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2015
mBank	40 000	12 137	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	15 156	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RAZEM	90 000	52 379		

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
RAZEM	90 000	56 320		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	50 508	50 508	52 379	52 379	56 320	56 320
Kredyty i pożyczki razem	x	50 508	x	52 379	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 30.09.2015 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;
- pierwszorzędna 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

Wraz 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 obrębem 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, zaopatrzony w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 28 marca 2014 r.
- weksel in blanco awalowany i poręczony przez Colian sp. z o.o., zaopatrzony 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., zaopatrzony 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty Linii Wieloproduktowej

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.09.2014 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 Zamiejskowy 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 Zamiejskowy 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 Zamiejskowy 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 Zamiejskowy 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

	30.09.2015	30.09.2014	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 nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
wykup gruntów na własność	1 419	1 703	1 703
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		2 332	2 456
Razem	1 419	4 035	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe	1 419	4 035	4 159
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	568	2 900	3 024
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	568	567	567
- płatne powyżej 5 lat	283	568	568
Razem	1 419	4 035	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.09.2015		30.09.2014		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	1 542	1 542	1 605	1 605
EUR			579	2 493	579	2 554
Razem	x	1 419		4 035	x	4 159

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	103 273	110 462	105 456
Wobec jednostek powiązanych	390	399	200
Wobec jednostek pozostałych	102 883	110 063	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
30.09.2015	103 273	95 423	8 161	-95	-341	-135	260
Wobec jednostek powiązanych	390	390					
Wobec jednostek pozostałych	102 883	95 033	8 161	-95	-341	-135	260
30.09.2014	110 462	97 479	12 932	575	-492	50	-82
Wobec jednostek powiązanych	399	399					
Wobec jednostek pozostałych	110 063	97 080	12 932	575	-492	50	-82
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	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	63 254	63 254	69 308	69 308	69 153	69 153

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
EUR	5 761	25 130	3 192	13 745	2 231	10 252
USD	574	2 229	1 058	3 588	1 765	6 408
GBP	2 120	12 479	4 285	23 626	3 478	19 641
CHF	1	3	1	2	1	2
CZK	1 112	178	1 238	193		
Razem	x	103 273	x	110 462	x	105 456

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	11 845	23 052	27 128
Podatek VAT	5 687	5 791	11 292
Podatek zryczałtowany u źródła		4	4
Podatek dochodowy od osób fizycznych	785	886	990
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 725	4 179	3 788
Oplaty celne	27	144	20
Podatki lokalne	1 056	12 036	11 025
Pozostałe	565	12	9
Pozostałe zobowiązania	11 933	121 827	10 982
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 728	2 874	2 502
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	7 080	7 402	7 280
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	743	2 196	702
Zaliczki otrzymane	76		
Inne zobowiązania	1 306	109 355	498
Podatek od osób prawnych	1 986	7	288
Razem pozostałe zobowiązania	25 764	144 886	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
30.09.2015	25 764	25 764	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	25 764	25 764					
30.09.2014	144 879	144 879	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	144 879	144 879					
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	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	20 212	20 212	139 786	139 786	32 974	32 974
EUR	1 273	5 552	1 178	5 073	1 230	5 424

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
GBP			5	27		
Razem	x	25 764	x	144 886	x	38 398

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 oraz 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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 732	1 848	1 753
Środki pieniężne ZFŚS	2 716	2 207	1 815
Środki pieniężne ZFRON	1 164		681
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	6 355	6 239	4 875
Saldo po skompensowaniu ZFŚS	-743	-2 184	-626
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	472	868	1 198
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	1 707	1 344	2 613

Na dzień 30 września 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	30.09.2015	30.09.2014	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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 288	5 501	6 630
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		251	
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	4 062	5 927	3 693
Razem, w tym:	9 350	11 679	10 323
- długoterminowe	5 083	5 404	6 423
- krótkoterminowe	4 267	6 275	3 900

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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
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 odpłaty emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2015	6 631	0	3 692
Utworzenie rezerwy	207		375
Koszty wypłaconych świadczeń	172		
Rozwiązanie rezerwy	1 378		5
Stan na 30.09.2015, w tym:	5 288	0	4 062
- długoterminowe	5 083		
- krótkoterminowe	203		4 064
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 30.09.2014	5 501	251	5 927
- długoterminowe	5 404		
- 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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Rezerwa na premię	1 945	1 251	355
Rezerwa na koszty marketingowe	20 874	23 130	21 177
Rezerwa na umowy agencyjne	674		749
Rezerwa na korekty sprzedaży			3 047
Rezerwa na koszty transportowe	1 562		243
Rezerwa na pozostałe koszty	7 839	7 034	5 832
Razem, w tym:	32 894	31 415	31 403

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	32 894	31 415	31 403

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	4 165	104 469	60 430	169 064
Wykorzystane	1 462	104 772	60 226	166 460
Rozwiązane	1 113			1 113
Stan na 30.09.2015	1 945	20 874	10 075	32 894
- krótkoterminowe	1 945	20 874	10 075	32 894
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 30.09.2014	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	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. 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 zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 30.09.2015 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej o +/-0,5% na poziomie plus minus 253 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

C. Ryzyko walutowe

Grupa Colian Holding S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki Grupy sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.-30.09.2015 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 30.09.2015 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 570 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Spółkach Grupy w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: zorganizowanym i niezorganizowanym oraz w eksporcie i obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji. Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie 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 30.09.2015 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 30.09.2015 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 179 509 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
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	210 166	217 323	210 166	217 323	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 258	15 607	15 258	15 607	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne		75		75	należności i pożyczki
-należności handlowe	193 632	197 313	193 632	197 313	należności i pożyczki
-pozostałe należności	1 276	4 328	1 276	4 328	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 019	14 584	76 019	14 584	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	22 123	13 666	22 123	13 666	należności i pożyczki
Lokaty overnight	17 856	918	17 856	918	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	36 000		36 000		należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	40		40		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
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
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	50 508	52 379	50 508	52 379	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000		16 000		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	34 508	52 379	34 508	52 379	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 419	4 035	1 419	4 035	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 419	1 703	1 419	1 703	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		2 332		2 332	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0	0	0	0	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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Zadłużenie	51 927	56 414	60 479
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 019	14 584	36 241
Zadłużenie netto	-24 092	41 830	24 238
Kapitał własny	831 242	682 414	784 845
Kapitał razem	807 150	724 244	809 083
Wskaźnik dźwigni	-3%	6%	3%

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu		110 400	110 400
Przyznane w ciągu okresu			
Niezrealizowane na koniec okresu		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.		
		30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
31.03.2013 r.	6,75		745 200	745 200
Razem			745 200	745 200

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. 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.

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	42	49	12	12				
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	12	12	26	30				
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek			12	13				
Choci sp. z o.o. Opatówek			2	3				
Colian Fctory sp. z o.o. Opatówek			2	3				

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie trzech kwartałów 2015 r. pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.09.2015 r.	8 517 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2015 r.	13 333 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	26 971 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	138 642 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Choci sp. z o.o.	237 073 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Ziółopex sp. z o.o.	15 258 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

udzielona pożyczka długoterminowa dla Garbary Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Wawrzyńca Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Lubartowska Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Kościuszki Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
Ziotopek sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.09.2015 r.	391 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2015 r.	1 717 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	1 602 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	14 589 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 258 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	42 tys. PLN
zakup usług	12 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2015 r.	14 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	24 390 tys. PLN
stan należności na 30.09.2015 r.	3 207 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2015 r.	363 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	2 617 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	23 651 tys. PLN
zakup usług jako nakładów na inwestycje	28 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	2 406 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	99 176 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2015 r.	6 539 tys. PLN
stan należności na 30.09.2015 r.	9 681 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	13 tys. PLN
Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze	kwota
sprzedaż usług dla Grupy	106 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	kwota
zakup usług	5 tys. PLN
sprzedaż usług	17 860 tys. PLN
stan należności na 30.09.2015 r.	155 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	237 073 tys. PLN
Garbary Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Kościuszki Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Wawrzyńca Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Lubartowska Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Allumainvest sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 30.09.2015 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 30.09.2015 r.
Colian sp. z o.o.	Ziołopex sp. z o.o.	13 700	1 558	15 258
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	232 712	4 361	237 073
Colian sp. z o.o.	Garbary Colian sp. z o.o. spółka jawna	20		20
Colian sp. z o.o.	Wawrzyńca Colian sp. z o.o. spółka jawna	20		20
Colian sp. z o.o.	Lubartowska Colian sp. z o.o. spółka jawna	20		20
Colian sp. z o.o.	Kościuszki Colian sp. z o.o. spółka jawna	20		20

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 września 2015 roku Allumainvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2014: nie posiadał 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 Allumainvest sp. z o.o.

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 przejęcie. Spółka Ziołopex Trade sp. z o.o. w wyniku przejęcia utraciła byt prawny i zostanie wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS. Na skutek tego połączenia Ziołopex 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%.

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 września 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 okresie trzech kwartałów 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.

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 trzech kwartałów 2015 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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 30.09.2015 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 155
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	1 235
Colian Logistic sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	57
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	51
Colian Factory sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy przeciwko Colian Factory sp. z o.o.	62
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 348

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 września 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/

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

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 3 kw. 2015 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 półrocze 2015 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	49 000 akcji na okaziciela	49 000 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,

Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,

Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,

Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,

Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

W okresie od dnia publikacji raportu za 1 półrocze 2015 r. do dnia przekazania raportu za trzeci kwartał 2015 r. wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące emitenta. Członek Rady Nadzorczej Pan Jacek Dziekoński zbył posiadane 30 000 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 30.09.2015 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Środki pieniężne w bilansie	76 019	14 584
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	257	56
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		75
Naliczone odsetki od lokat	-41	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	76 235	14 715

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Amortyzacja:	22 874	22 521
amortyzacja wartości niematerialnych	1 066	1 159
odpis aktualizujący wartość firmy z konsolidacji	80	
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	21 728	21 362
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 978	3 146
odsetki zapłacone od zaciągniętych pożyczek	4 571	12
odsetki zapłacone od kredytów	498	1 918
odsetki otrzymane od pożyczek	-3 081	-83
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	1 903	66
odsetki naliczone od zaciągniętych pożyczek	2 311	-9 528
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-4 185	
odsetki naliczone od zaciągniętych kredytów i pożyczek		9 123
odsetki naliczone od wydatków inwestycyjnych-zakup udziałów		2 144
wycena bilansowa środków pieniężnych	-39	-506
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	1 220	-1 541
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		-1 675
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-1 643	-3 548
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-1	
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	1 384	2 774
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	1 851	485
inne	-371	423
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	517	1 944
bilansowa zmiana stanu rezerw	516	1 944
wartość rezerw utworzonych w korespondencji z kapitałem własnym	1	
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-6 472	-19 134
bilansowa zmiana stanu zapasów	-6 472	-19 134
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	13 881	41 419
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	13 311	42 438
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	276	-1 247
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	294	228
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-16 524	-21 662
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-14 816	87 738

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	-63	-109 392
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-1 645	-8
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-645	1 275
prowinne i opłaty bankowe	211	308
Wartość środków trwałych finansowanych z ZFRON rozliczona z kapitałem		418
zmiana stanu odpisów na wartość aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy		65
środki trwałe przeznaczone do zbycia		22
dotacja PFRON	-1 572	-1 186
inne korekty konsolidacyjne		-8
wycena pożyczek długoterminowych	614	-198
wyceny aktuarialne	1 444	693
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-1 342	1 161

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:

- 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 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	42	49
Przychody ze sprzedaży usług		42	49
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	15	22
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15	22
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27	27
Pozostałe przychody operacyjne	4	339	
Koszty ogólnego zarządu	3	1 067	1 934
Pozostałe koszty operacyjne	4		3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-701	-1 910
Przychody finansowe	5	3 024	6 337
Koszty finansowe	5	1 863	2 144
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		460	2 283
Podatek dochodowy			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		460	2 283
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		460	2 283
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,01
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 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
Zysk (strata) netto		460	2 283
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		460	2 283

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 30.09.2015 r.	stan na 30.09.2014 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		771	4 113	3 914
Zapasy				
Należności handlowe				
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	7	57	104	85
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe				
Rozliczenia międzyokresowe	8	3	6	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	711	4 003	3 826
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		767 475	770 817	770 618

SYWA	NOTA	stan na 30.09.2015 r.	stan na 30.09.2014 r.	stan na 31.12.2014 r.
Kapitał własny		767 428	662 268	767 056
Kapitał zakładowy		30 346	22 930	22 930
Kapitał zapasowy		672 351	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		460	2 283	766
Zobowiązanie długoterminowe		0	0	0
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania krótkoterminowe		47	108 549	3 562
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	10			3 463
Zobowiązania handlowe	11	15	73	38
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	12	32	108 476	25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	13			36
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		767 475	770 817	770 618

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 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
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 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							
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			
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889		-98 888			
Koszty emisji akcji		-89					-89
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		766			-766		
Suma dochodów całkowitych						460	460
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	30 346	672 351	-24 000	217 721	-129 450	460	767 428
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2014 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							
Kapitał własny po korektach	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Podział zysku netto		48 302			-48 302		
Suma dochodów całkowitych						2 283	2 283
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	22 930	691 666	-24 000	98 839	-129 450	2 283	662 268
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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Kapitał własny po korektach	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		48 302			-48 302		
Rozliczenie wydania warrantów subskrypcyjnych na akcje				106 305			106 305
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 16 listopada 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	460	2 283
Korekty razem:	-1 171	-4 184
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 147	-956
Zmiana stanu rezerw	-36	-21
Zmiana stanu należności	28	-60
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16	-3 159
Zmiana stanu pozostałych aktywów		12
Gotówka z działalności operacyjnej	-711	-1 901
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-711	-1 901
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 000	3 100
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	3 000	3 100
Wydatki	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 000	3 100
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	5 404	0
Odsetki	5 316	
Inne wydatki finansowe	88	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 404	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 115	1 199
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 115	1 450
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 826	2 804
G. Środki pieniężne na koniec okresu	711	4 003

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 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 różnicy 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 („KIMSF”).

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 września 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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).

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 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 września 2014 r. oraz 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 września 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 trzech kwartałów zakończonych 30.09.2015 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 30.09.2015 r.; 30.09.2014 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 trzech kwartałów 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 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	42	49
SUMA przychodów ze sprzedaży	42	49
Pozostałe przychody operacyjne	339	
Przychody finansowe	3 024	6 337
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	3 405	6 386
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	3 405	6 386

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie dziewięciu 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 nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Usługi obce	832	675
Podatki i opłaty	1	1 066
Wynagrodzenia	221	215
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28	
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 082	1 956
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 067	-1 934
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15	22

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Zwrot podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	339	
Razem	339	0

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne		3
Razem	0	3

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek	24	51
Dywidendy od spółek zależnych	3 000	3 100
Pozostałe		3 186
Razem	3 024	6 337

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Koszty z tytułu odsetek	1 854	2 144
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	9	
Razem	1 863	2 144

Nota 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
jednostek zależnych	766 704	766 704	766 704

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	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

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

- 1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- 2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,
- 3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 805.706.tys. PLN do kwoty 871.156.tys. PLN tj. o kwotę 65.450.tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nastąpiło

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

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 30.09.2015 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	1 102 103	35 663	1 324 339	714 675	609 664	222 236	665 730
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	4 283	1 285	16 103	1 343	14 760	11 820	56 674

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2014 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	0	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	1 102 629	18 935	1 370 918	862 768	508 150	268 289	660 695
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 651	1 221	12 519	1 018	11 501	8 868	48 119

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

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

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

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

Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	57	104	85
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	57	104	70
- zaliczki na dostawy			15

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	57	104	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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
- koszty ubezpieczeń	3	6	3
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	3	6	3

Nota 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	711	4 003	3 826
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	711	4 003	3 826
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej			
Razem	711	4 003	3 826

Nota 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2015	30.09.2014	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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	15	73	38
Wobec jednostek pozostałych	15	73	38

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
30.09.2015	15	15
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	15	15
30.09.2014	73	73
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	73	73
31.12.2014	38	38
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	38	38

Zobowiązania handlowe stanowią pozycje nominowane w PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2015 R.

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

Nota 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	17	8	8
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	5	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	13	3	4
Pozostałe zobowiązania	15	108 468	17
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	19	17
Inne zobowiązania		108 449	
Bierne rozliczenia międzyokresowe			0
Razem inne zobowiązania	32	108 476	25

Wykazana na dzień 30.09.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 108 449 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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Rezerwa na pozostałe koszty – usługi prawnicze i rachunkowe			36
Razem, w tym:			
- krótkoterminowe			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
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	57	104	57	104	należności i pożyczki
-pozostałe należności	57	104	57	104	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	711	4 003	711	4 003	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	711	4 003	711	4 003	należności i pożyczki

	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 września 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 trzech kwartałów 2015 r. nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

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

W okresie trzech kwartałów 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 trzy kwartały 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 30.09.2015 r. i 30.09.2014 r. wynosi 8 858 332 sztuk).

W dniu 30.09.2015 r. Colian Holding S.A. odkupiła od Domu Inwestycyjnego Erste Securities S.A. z siedzibą w Warszawie 64 183 sztuk akcji własnych skupionych w okresie trzeciego kwartału 2015 r. na zlecenie spółki. Zgodnie z zawartą umową transakcja została rozliczona z Domem Inwestycyjnym w dniu 2 października 2015 r. Od dnia 2 października 2015 r. odkupione akcje własne stanowią własność spółki.

Z uwagi na fakt, iż odkupienie 64 183 sztuk akcji, zgodnie z zawartą umową zostało rozliczone pod datą 02.10.2015 r. stan akcji własnych w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2015 r. pozostaje bez zmian i 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 3 kwartał 2015 r.

W prezentowanych okresach trzech kwartałów 2015 i trzech kwartałów 2014 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 16 listopada 2015 r.