

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 31.03.2016 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 31 MARCA 2016 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 2016 ROK.....	9
XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	16
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	16
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	17
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	23
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	24
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	25
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	26
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	33

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.**

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

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	33
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	34
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	35
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
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 31.03.2016 R.....	43
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	44
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	44
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	44
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	44
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	44
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	44
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	45
NOTA 24. ZAPASY.....	45
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	46
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	46
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	49
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	50
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	51
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	52
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	52
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	52
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	53
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	55
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	55
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	55
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	56
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	57
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE.....	57
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	57
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	58
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	58
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	59
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	60
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	61
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	62
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	64
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	64
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	64
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	64
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	65
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	65
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	65
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	66
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM.....	66

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	66
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	67
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.	68
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	68
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	68
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	69
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	70
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	71
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2016 ROKU.....	71
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	71
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	72
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	72
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	72
NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	73
NOTA 6. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	73
NOTA 7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	74
NOTA 8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	75
NOTA 9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	75
NOTA 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	75
NOTA 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	75
NOTA 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	75
NOTA 13. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	76
NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	76
NOTA 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	76
NOTA 16. POZOSTAŁE REZERWY	77
NOTA 17. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	77
NOTA 18. SPRAWY SĄDOWE.....	78
NOTA 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.....	78
NOTA 20. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	78
NOTA 21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	78
NOTA 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	78
NOTA 23. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	78
NOTA 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	78

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 I kwartał 2016 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego kwartału 2016 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian Holding S.A. za I kwartał 2016 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 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 ust. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	Colian Holding
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	- 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 31 marca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 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 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej w dniu 31.03.2016 r.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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.

V. Biegli rewidenci

PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
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 – rachunki bankowe
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16 – rachunek inwestycyjny

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 31.03.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 21 FIZAN z siedzibą w Warszawie	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
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%
Ziotopex sp. z o.o. Piątek Mały	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
AllumaInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 033 411	26,99%	52 065 411	26,99%
akcje własne	9 145 355	4,74%	9 145 355	4,74%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

IX. Spółki zależne

W dniu 31 marca 2016 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

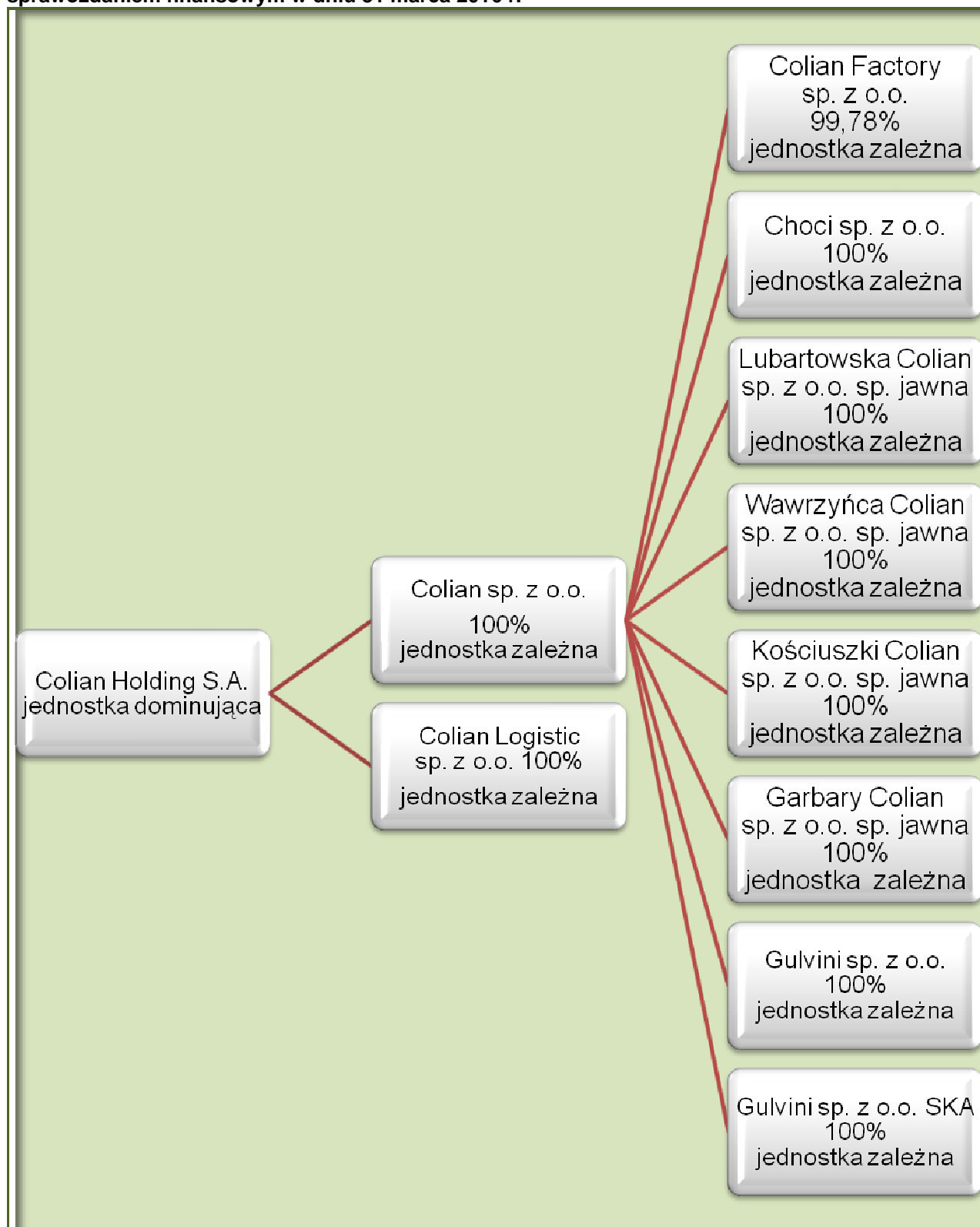
- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 31 marca 2016 r.



Zródło: Spółka dominująca

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.– 31.03.2016 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
01.01.2016 - 31.03.2016	4,3648	4,2445	4,4987	4,2684
01.01.2015 - 31.03.2015	4,1489	4,0886	4,3335	4,0890

*) 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	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	222 789	51 042	222 708	53 679
Koszt własny sprzedaży	145 555	33 347	143 056	34 480
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 033	4 131	21 014	5 065
Zysk (strata) brutto	18 127	4 153	19 949	4 808
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	14 765	3 383	15 826	3 815
Aktywa razem	1 077 437	252 422	1 075 323	262 979
Zobowiązania razem	209 095	48 987	274 652	67 169
w tym zobowiązania krótkoterminowe	160 532	37 609	238 307	58 280
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	868 342	203 435	800 671	195 811
Kapitał zakładowy	30 346	7 109	22 930	5 608
Średnioważona liczba akcji w okresie***	183 680 211	183 680 211	134 501 128	134 501 128
Liczba akcji na dzień bilansowy	183 658 414*	183 658 414*	134 501 128**	134 501 128**
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,73	1,11	5,95	1,46
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,08	0,02	0,12	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 155	5 763	32 579	7 852
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 742	-4 065	-10 085	-2 431
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 097	-2 771	-9 478	-2 284

*Liczba akcji na dzień 31.03.2016 r. w ilości 183 658 414 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2016 r. akcje własne w ilości 9 145 355 szt.

**Liczba akcji na dzień 31.03.2015 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.03.2015 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2015 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
01.01.2016 - 31.03.2016	4,3648	4,2445	4,4987	4,2684
01.01.2015 - 31.03.2015	4,1489	4,0886	4,3335	4,0890

*) 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.– 31.03.2016 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	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	2	9	2
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-574	-132	-295	-71
Zysk (strata) brutto	65 601	15 030	-1 240	-299
Zysk (strata) netto	65 601	15 030	-1 240	-299
Aktywa razem	836 705	196 023	770 313	188 387
Zobowiązania razem	257	60	4 497	1 054
w tym zobowiązania krótkoterminowe	257	60	4 497	1 054
Kapitał własny	836 448	195 963	765 816	187 287
Kapitał zakładowy	30 346	7 109	22 930	5 608
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 658 414*	183 658 414*	134 501 128**	134 501 128**
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach***	183 680 211	183 680 211	134 501 128	134 501 128
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,55	1,07	5,69	1,39
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,36	0,08	-0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-370	-85	-278	-67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 286	2 586	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-260	-60	0	0

*Liczba akcji na dzień 31.03.2016 r. w ilości 183 658 414 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2016 r. akcje własne w ilości 9 145 355 szt.

**Liczba akcji na dzień 31.03.2015 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.03.2015 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2015 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

***Sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie zaprezentowano w Nocie 8 Zysk przypadający na jedna 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 31 marca 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2016 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na okres pierwszego kwartału 2016 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 maja 2016 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	222 789	222 708
Przychody ze sprzedaży produktów		189 984	193 584
Przychody ze sprzedaży usług		16 017	10 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		16 788	18 880
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	145 555	143 056
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		130 105	127 499
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 450	15 557
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		77 234	79 652
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 896	1 888
Koszty sprzedaży	3	46 292	42 346
Koszty ogólnego zarządu	3	14 122	14 262
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 683	3 918
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		18 033	21 014
Przychody finansowe	5	556	976
Koszty finansowe	5	462	2 041
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 127	19 949
Podatek dochodowy	6	3 362	4 123
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 765	15 826
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		14 765	15 826
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		14 765	15 826
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk (strata) netto		14 765	15 826
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 745	
Suma dochodów całkowitych	10, 11	16 510	15 826
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		16 510	15 826

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Aktywa trwałe		712 737	704 471	695 391
Rzeczowe aktywa trwałe	12	361 207	377 712	367 120
Wartości niematerialne	13	289 587	290 752	289 701
Wartość firmy	14	2 534	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	26 550		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	32 094	32 708	35 271
Aktywa obrotowe		361 075	362 514	391 519
Zapasy	24	72 815	86 338	82 346
Należności handlowe	26	197 067	199 361	199 471
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 583	737	3 652
Pozostałe należności	27	7 286	4 232	10 708
Pozostałe aktywa finansowe	23	15 065	15 530	30 279
Rozliczenia międzyokresowe	28	6 648	7 763	1 412
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	58 611	48 553	63 651
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	3 625	8 338	3 661
AKTYWA RAZEM		1 077 437	1 075 323	1 090 571

PASYWA	nota	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kapitały własne		868 342	800 671	852 091
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		868 342	800 671	852 091
Kapitał zakładowy	30	30 346	22 930	30 346
Kapitał zapasowy	31	842 399	825 282	842 399
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-25 148	-24 000	-24 889
Pozostałe kapitały	32	235 782	223 262	235 782
Zyski zatrzymane	33	-231 547	-262 629	-299 696
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	34	16 510	15 826	68 149
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		48 563	36 345	49 187
Kredyty i pożyczki	35	16 000		16 000
Inne zobowiązania długoterminowe	37	1 135	1 419	1 419
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	26 661	28 503	27 001
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 767	6 423	4 767
Zobowiązania krótkoterminowe		160 532	238 307	189 293
Kredyty i pożyczki	35	18 533	47 034	30 461
Pozostałe zobowiązania finansowe	36		4 420	
Zobowiązania handlowe	38	81 216	101 416	99 279
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		282	785	210
Pozostałe zobowiązania	39	27 260	43 114	23 771
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 932	3 900	3 932
Pozostałe rezerwy	45	29 309	37 638	31 640
PASYWA RAZEM		1 077 437	1 075 323	1 090 571
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,73	5,95	6,34

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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
trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Agio									
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						16 510	16 510		16 510
Wydanie warrantów na akcje									
Rejestracja podwyższenia kapitału									
Pozostałe									
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych									
Zakup akcji własnych				-259			-259		-259
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	30 346	842 399	235 782	-25 148	-231 547	16 510	868 342	0	868 342
trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 629	0	784 845		784 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 629	0	784 845	0	784 845
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Rozliczenie zakupu jednostki zależnej									
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Suma dochodów całkowitych						15 826	15 826		15 826
Wydanie warrantów na akcje									
Opcje menadżerskie									
Pozostałe									
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej									
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 629	15 826	800 671	0	800 671
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 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	7 416						7 416		7 416
Koszt emisji akcji serii D		-89					-89		-89
Agio		98 889					98 889		98 889
Podział zysku netto		37 198			-37 198				
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						68 149	68 149		68 149
Wydanie warrantów na akcje									
Rejestracja podwyższenia kapitału			-106 305				-106 305		-106 305
Pozostałe			-56				-56		-56
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych		-118 881	118 881						
Zakup akcji własnych				-889			-889		-889
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	30 346	842 399	235 782	-24 889	-299 696	68 149	852 091	0	852 091

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	18 127	19 949
Korekty razem:	7 606	13 297
Amortyzacja	7 818	7 955
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	340	329
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-27	1 044
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-28	306
Zmiana stanu rezerw	-2 332	6 234
Zmiana stanu zapasów	9 531	-1 348
Zmiana stanu należności	11 489	4 104
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 687	1 266
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 236	-6 538
Inne korekty	-262	-55
Gotówka z działalności operacyjnej	25 733	33 246
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-578	-667
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 155	32 579
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	15 519	155
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	6
Odsetki	442	149
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 000	
Wydatki	33 261	10 240
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 427	10 178
Wydatki na aktywa finansowe	24 805	
Inne wydatki inwestycyjne	29	62
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 742	-10 085
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	5 229	145
Kredyty i pożyczki	4 967	
Inne wpływy finansowe	262	145
Wydatki	17 326	9 623
Nabycie udziałów (akcji) własnych	260	
Splaty kredytów i pożyczek	16 895	9 287
Odsetki	171	165
Inne wydatki finansowe		171
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 097	-9 478
D. Przepływy pieniężne netto razem	-4 684	13 016
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-5 040	12 317
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-356	704
F. Środki pieniężne na początek okresu	63 785	36 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu	59 101	49 135

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone 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.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2016 r. jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- ✓ Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012);
- ✓ Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2011-2013);
- ✓
- ✓ Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2012-2014);
- ✓ Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników;
- ✓ Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne;
- ✓ MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts;
- ✓ Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach;
- ✓ Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji;
- ✓ Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne;
- ✓ Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych;
- ✓ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.

W 2016 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 2016 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Zatwierdzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu poniższych standardów na rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny:

a) MSSF 14

Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

b) Nowelizacja MSR 7 Sprawozdanie z przepływu pieniężnych - Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy - Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

d) Nowelizacja MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Grupa nie ukończyła analizy zmian.

e) MSSF 9 Instrumenty finansowe - Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

f) Nowelizacja MSSF 16 Leasing - Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Grupa nie ukończyła analizy zmian.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2016 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:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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 się wartość bilansową inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone nie występują.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2016	31.03.2015
Colian Holding S.A.	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	99,78	99,78
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2016	31.03.2015
Gulvini sp. z o.o.	100,00	
Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	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

W okresie pierwszego kwartału 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Poniżej prezentujemy zmiany kapitału zakładowego w jednostce zależnej Choci sp. z o.o. jakie miało miejsce w 1 kwartale 2016 r. W dniu 15.01.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników firmy Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100 005 tys. PLN do kwoty 101 505 tys. PLN tj. o kwotę 1 500 tys. PLN przez utworzenie 15 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. PLN, w tym:

- 5 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 500 tys. PLN uprzywilejowanych w taki sposób, że z każdym z uprzywilejowanych udziałów związane jest uprawnienie wspólnika do uczestnictwa w majątku likwidacyjnym spółki w wysokości dwukrotności majątku likwidacyjnego przypadającego na każdy z udziałów nieuprzywilejowanych,
- 10 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 1 000 tys. PLN uprzywilejowanych w taki sposób, że z każdym z uprzywilejowanych udziałów związane jest uprawnienie wspólnika do uczestnictwa w zysku spółki za dany rok obrotowy w wysokości 1,5 krotności zysku przypadającego na każdy z udziałów nieuprzywilejowanych.

Udziały zostały objęte przez:

- Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA w ilości 5 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 500 tys. PLN uprzywilejowanych w taki sposób, że z każdym z uprzywilejowanych udziałów związane jest uprawnienie wspólnika do uczestnictwa w majątku likwidacyjnym spółki w wysokości dwukrotności majątku likwidacyjnego przypadającego na każdy z udziałów nieuprzywilejowanych,
- Colian sp. z o.o. w ilości 10 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 1 000 tys. PLN uprzywilejowanych w taki sposób, że z każdym z uprzywilejowanych udziałów związane jest uprawnienie wspólnika do uczestnictwa w zysku spółki za dany rok obrotowy w wysokości 1,5 krotności zysku przypadającego na każdy z udziałów nieuprzywilejowanych.

15 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. PLN zostało pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Podwyższenie kapitału zakładowego Choci sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS wydanym Postanowieniem w dniu 02.02.2016 r.

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

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 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.– 31.03.2016 R.

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje rządowe

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji 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 użytkowania, 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 – 20%	50–5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50%	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40%	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 40,00%	12–2,5 lat

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5-18%	40-5,6 lat

Grupa przyjęła uproszczenie, iż 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 określone 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 i prawne 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 bieżący 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane 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:

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

Po początkowym ujęciu, spółki tworzące Grupę wyceniają zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- 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 powiązanych z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- 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 dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia 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, 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

- przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.

Ostateczną decyzję podejmuje Zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

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

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółki Grupy odstępują się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczenie przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Działalność zaniechana

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

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

W prezentowanych okresach 1 kwartału 2016 r. i 1 kwartału 2015 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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 wyciszenia odprawy emerytalnej przyjmowane jest średnie wynagrodzenie pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 t odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanemu płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku dochodów całkowitych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 90 dni.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian Holding S.A. nie wystąpiły w spółkach Grupy inne płatności w formie akcji własnych. Zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem Pan Jan Kolański zobowiązał się przekazać w formie darowizny pracownikom i osobom, o których mowa poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki, za każdą nabytą akcją serii C, pod warunkiem, iż w dniu darowizny nadal pozostawać będą w stosunku pracy ze spółką, której byli pracownikami lub będą nadal współpracować na podstawie innego niż stosunek pracy stosunku prawnego ze spółką, w której pracowały lub z którą współpracowały w dniu objęcia akcji serii C.

Uprawnieni pracownicy mieli otrzymać jako darowiznę za każdą nabytą przez nich akcją serii C, następującą liczbę akcji:

- a) wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,
- b) dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,
- c) kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

d) kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C,

e) specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

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

Ponadto zastrzegł sobie również prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszego zobowiązania, przed zawarciem umowy zobowiązującej do zawarcia umowy darowizny w przypadku, gdyby wykonanie powyższego zobowiązania nie mogło nastąpić bez uszczerbku dla jego sytuacji finansowej.

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

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

W spółkach objętych programem opcji menadżerskich 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 menadżerów 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:

- 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 31 marca 2016 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 41 i 54.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2015 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 2016 r.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2015 r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grzeški	Znak Hellena	Znak Goplana	Znak Solidarność
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	8,88%	7,96%	9,31%	10,16%
3	Stopa wzrostu po okresie projekcji	3%	3%	3%	2%

Przeprowadzone testy na utratę wartości wszystkich znaków towarowych na dzień 31 grudnia za 2015 r. wykazały potrzebę utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość bilansową w kwocie 169 tys. zł. Odpis odniesiono w pozostałe koszty operacyjne.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych na dzień 31.12.2015 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 2016 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej już użytkowanych składników rzeczowego majątku trwałego. Zmiany zakresu stosowanych stawek podane na stronie 18/19 wynikają z bieżącego stosowania stawek dla środków nowo nabytych w 1 kwartale 2016 r.

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 1 kwartał 2016 r. oraz 1 kwartał 2015 r.

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	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	16 788	18 880
Sprzedaż produktów	189 984	193 584
Sprzedaż usług	16 017	10 244
SUMA przychodów ze sprzedaży	222 789	222 708
Pozostałe przychody operacyjne	2 896	1 888
Przychody finansowe	556	976
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	226 241	225 572
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	226 241	225 572

W raporcie rocznym za 2015 r. Zarząd Emitenta zdecydował o zmianie zasad prezentacji w rachunku zysków i strat pozycji przychody ze sprzedaży towarów handlowych na zewnątrz Grupy, a wyprodukowanych na zasadach outsourcingu - jako sprzedaży produktów. W celu porównywalności danych za 1 kwartał 2016 i 1 kwartał 2015 r. przekształcono dane za 1 kwartał 2015 r. Korekta prezentacyjna obejmuje także koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług jak i wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.:

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	18 880	20 506
Sprzedaż produktów	193 584	191 958
Sprzedaż usług	10 244	10 244
SUMA przychodów ze sprzedaży	222 708	222 708

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.:

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Amortyzacja	7 955	7 955
Zużycie materiałów i energii	95 077	95 077
Usługi obce	58 285	51 390
Podatki i opłaty	903	6 961
Wynagrodzenia	18 992	18 992
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 143	4 143
Pozostałe koszty rodzajowe	1 235	1 235
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	186 590	185 753
Zmiana stanu produktów	-2 302	-2 302
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-181	-181
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-42 346	-42 346
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-14 262	-14 262
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	127 499	126 662

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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. słodczyce, napoje, dodatki kulinarne.

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

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

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

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

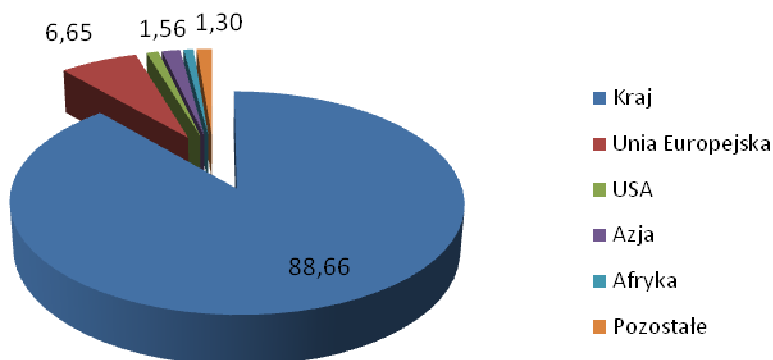
Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

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

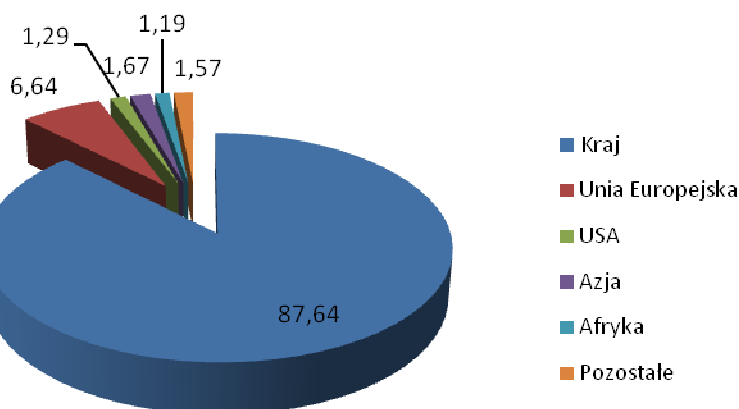
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	197 522	88,66	195 179	87,64
Eksport, w tym:	25 267	11,34	27 529	12,36
Unia Europejska	14 824	6,65	14 787	6,64
Rynki wschodnie, głównie Rosja i Ukraina	686	0,31	1 219	0,55
USA	2 202	0,99	2 870	1,29
Azja	3 484	1,56	3 724	1,67
Ameryka Południowa	1 497	0,67	1 349	0,61
Kanada	495	0,22	755	0,34
Afryka	1 879	0,84	2 658	1,19
Australia	115	0,05	163	0,07
Pozostałe	85	0,05	4	0,00
Razem	222 789	100,00	222 708	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2016 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2015 r (%)



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2016 r.

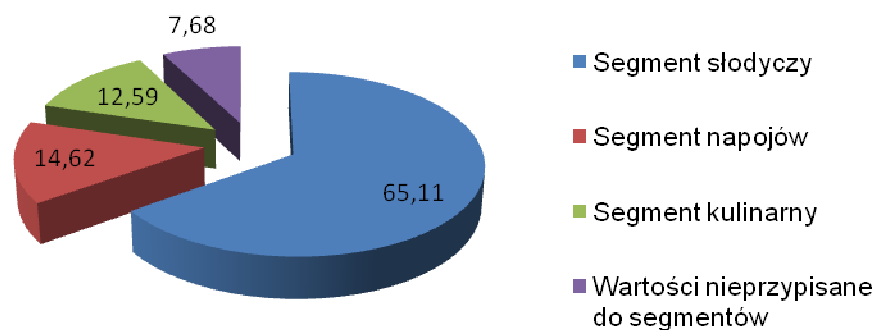
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	146 952	32 991	28 412	17 330		225 685
Sprzedaż na zewnątrz	145 031	32 764	28 159	16 835		222 789
Pozostałe przychody operacyjne	1 921	227	253	495		2 896
Koszty segmentu	134 680	28 045	27 178	16 066		205 969
Pozostałe koszty operacyjne	1 272	59	116	236		1 683
Wynik segmentu	11 000	4 887	1 118	1 028		18 033
Zysk z działalności operacyjnej	11 000	4 887	1 118	1 028		18 033
Przychody finansowe	58	-		498		556
Koszty finansowe	202	-	7	10	277	462
Zysk przed opodatkowaniem	10 856	4 894	1 128	1 249		18 127
Podatek dochodowy	1 136	3	870	1 353		3 362
Zysk netto roku obrotowego	9 720	4 891	258	- 104		14 765
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	5 614	1 223	276	434		7 547
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	74	195	2			271
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				773		773
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	1					1
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	144		19			163
Odpis aktualizujący wartość należności	252	55	48	11		366
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	867	190	164	74		1 295
Wyceny finansowe przychody	344	54	56	12		466
Wyceny finansowe koszty	14	2		349		365
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 020 684	154 908	81 172	1 430 352	- 1 609 679	1 077 437
Pasywa ogółem						-
Pasywa segmentu	394 360	16 104	- 7 968	2 274 620	- 1 609 679	1 067 437
Nakłady inwestycyjne na:						-
rzeczowe aktywa trwałe	1 085	193	37	29 751	- 29 198	1 868

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

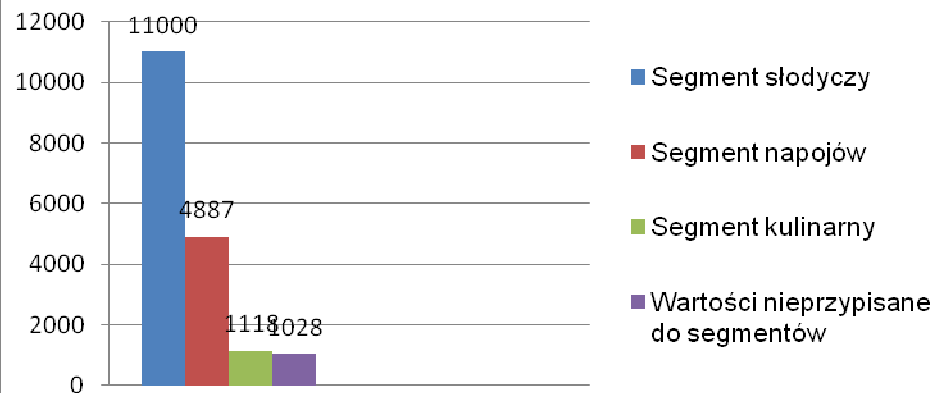
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
wartości niematerialne i prawne				157		157

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-31.03.2016 r.



**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN
01.01.-31.03.2016 r.**

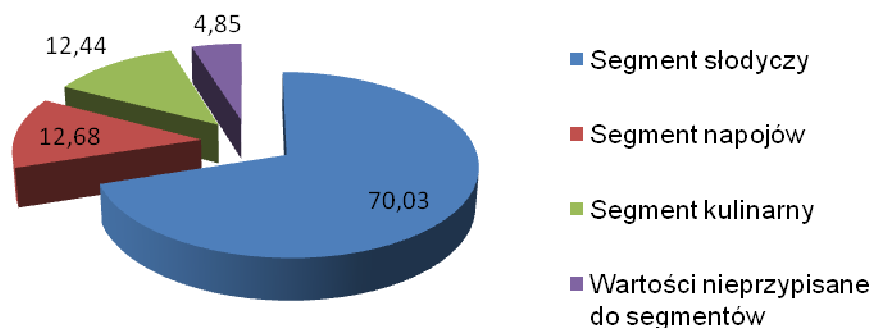


SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

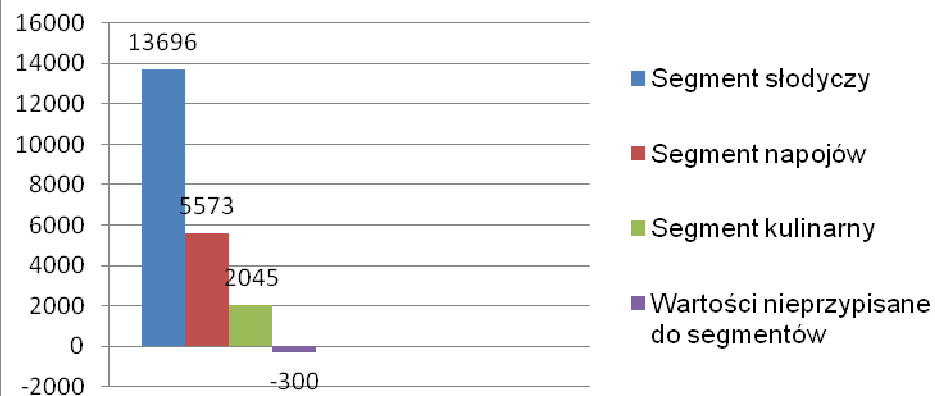
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2015 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	157 296	28 481	27 934	10 885		224 596
Sprzedaż na zewnątrz	156 018	28 460	27 787	10 443		222 708
Pozostałe przychody operacyjne	1 278	21	147	442		1 888
Koszty segmentu	141 064	22 800	25 743	10 057		199 664
Pozostałe koszty operacyjne	2 536	108	146	1 128		3 918
Wynik segmentu	13 696	5 573	2 045	- 300		21 014
Zysk z działalności operacyjnej	13 696	5 573	2 045	- 300		21 014
Przychody finansowe	696	29	-	251		976
Koszty finansowe	28	19	14	1 980		2 041
Zysk przed opodatkowaniem	14 364	5 583	2 031	- 2 029		19 949
Podatek dochodowy	1 223	447	93	2 360		4 123
Zysk netto roku obrotowego	13 141	5 136	1 938	- 4 389		15 826
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	5 818	1 122	296	353		7 589
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	166	197	3	-		366
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	736		16			752
Odpis aktualizujący wartość należności	608	78	103	42		831
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	155	20	26	6		207
Wyceny finansowe przychody	1 106	131	172	36		1 445
Wyceny finansowe koszty	12			690		702
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 007 162	152 096	77 174	1 297 121	- 1 458 230	1 075 323
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	488 979	12 380	- 2 930	2 035 124	- 1 458 230	1 075 323
Nakłady inwestycyjne na:	4 153	3 189	46	122		7 510
rzeczowe aktywa trwałe	4 153	3 189	46	122		7 510

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-31.03.2015 r.



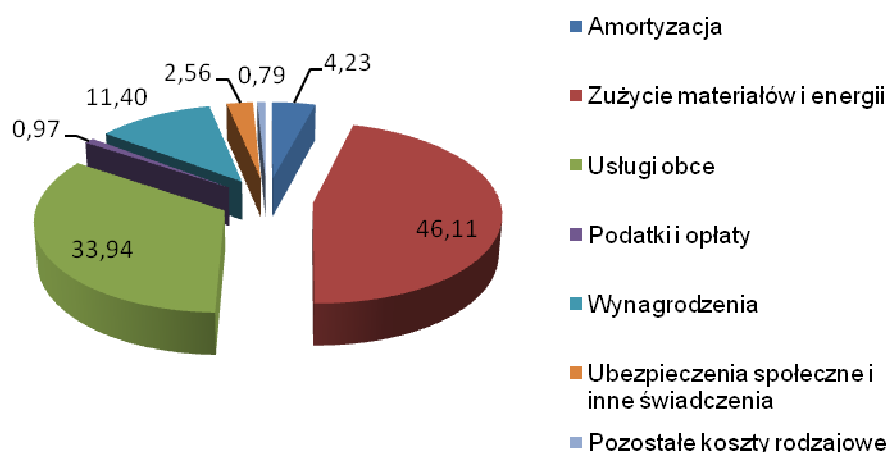
**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN
01.01.-31.03.2015 r.**



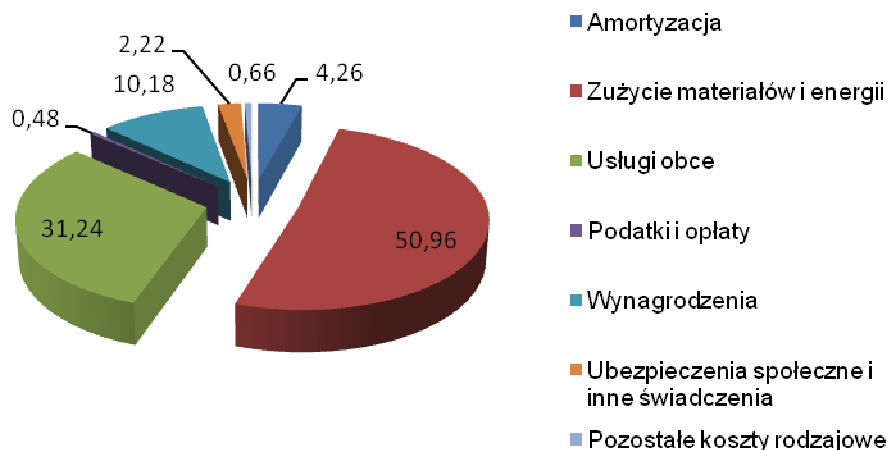
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Amortyzacja	7 818	7 955
Zużycie materiałów i energii	85 221	95 077
Usługi obce	62 733	58 285
Podatki i opłaty	1 792	903
Wynagrodzenia	21 065	18 992
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 720	4 143
Pozostałe koszty rodzajowe	1 466	1 235
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	184 815	186 590
Zmiana stanu produktów	5 470	-2 302
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	234	-181
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-46 292	-42 346
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-14 122	-14 262
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	130 105	127 499

Koszty wg rodzaju 01.01.-31.03.2016 r. (%)



Koszty wg rodzaju 01.01.-31.03.2015 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	36	1
Rozwiązanie rezerw	665	245
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 458	958
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	363	174
Otrzymane dotacje PFRON	263	145
Nadwyżki inwentaryzacyjne	16	9
Otrzymane bonusy	30	293
Zwroty VAT		2
Wynagrodzenie płatnika	1	
Pozostałe	64	61
Razem	2 896	1 888

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zawiązanie rezerw		551
Darowizny	10	
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	12	10
Odpisy aktualizujące aktywa	366	831
Odpisane należności	14	10
Likwidacja aktywów	412	1 546
Kary umowne	520	617
Koszty powypadkowe	123	23
VAT		96
Składki członkowskie	87	69
Pozostałe	139	165
Razem	1 683	3 918

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Należności	366	831
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia		3
Razem	366	834

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	553	975
Pozostałe	3	1
Razem	556	976

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Koszty z tytułu odsetek	226	1 184
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	234	628
Prowizje od kredytów i gwarancji		171
Dyskonto zobowiązań długoterminowych		54
Pozostałe	2	4
Razem	462	2 041

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 marca 2016 i 31 marca 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bieżący podatek dochodowy	3 243	944
Dotyczący roku obrotowego	3 243	944
Korekta dotycząca lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	119	3 179
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	119	3 179
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 362	4 123

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	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 947			10 947
Rezerwy na koszty handlowe	28 699	19 399	15 834	32 264
Rezerwy na premię	303	1 944	845	1 402
Pozostałe rezerwy	12 165	10 316	13 401	9 080
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	606			606
Różnica pomiędzy wartością podatkową a rachunkową aktywów trwałych	100 931	-9 612	880	90 439
Ujemne różnice kursowe	1 423	2 374	2 475	1 322
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	15 678	11 383	15 677	11 384
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 392	3 981	3 867	1 506
Odpisy aktualizujące zapasy	1 507		293	1 214
Odpisy aktualizujące należności	8 806	303	1 068	8 041
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		555		555
Przeterminowane zobowiązania	3 180		3 022	158
Suma ujemnych różnic przejściowych	185 637	40 643	57 362	168 918
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 271	7 722	10 899	32 094

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Różnica pomiędzy wartością rachunkową a podatkową aktywów trwałych	89 513	11 885	11 844	89 554
Wycena środków trwałych	46 382	55	33	46 404
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	2 854			2 854
Dodatnie różnice kursowe		19	19	
Należne odsetki	3 360	722	2 571	1 511
Rezerwa na przychody		8 011	8 011	
Suma dodatnich różnic przejściowych	142 109	20 692	22 478	140 323
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	27 001	3 931	4 271	26 661

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	32 094	35 271
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	26 661	27 001
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	5 433	8 270

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Działalność operacyjna zaniechana w okresie pierwszego kwartału 2016 r. oraz pierwszego kwartału 2015 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 31 marca 2016 r., 31 marca 2015 r. oraz 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Grunty	730	898	730
Wieczyste użytkowanie gruntów		309	
Budynki i budowle	1 449	5 242	1 449
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 445	1 876	1 469
Środki transportu		12	12
Pozostałe środki trwałe	1	1	1
suma	3 625	8 338	3 661

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	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	14 765	15 826
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	14 765	15 826
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	14 765	15 826

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	183 680 211	134 501 128
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		49 444 309
- warranty subskrypcyjne na akcje		49 444 309
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 680 211	183 945 437

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 pierwszego kwartału 2016 roku. Z uwagi na brak efektu rozwodnienia w 1 kwartale 2016 r. obie wielkości średnioważonej ilości w okresie są tożsame i wynoszą 183 680 211 akcji.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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
192 803 769	9 074 515	183 729 254	od 01.01.2016 do 28.01.2016	28	5 144 419 112
192 803 769	9 145 355	183 658 414	od 29.01.2016 do 31.03.2016	63	11 570 480 082
razem:				91	16 714 899 194
					średnioważona ilość akcji
					183 680 211

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 kwartału 2015 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2015 do 31.03.2015	90	12 105 101 520,00
					średnioważona ilość akcji
					134 501 128

Ilość akcji wg KRS	Efekt rozwodnienia - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	4*6
1	2	3	4	5	6	7
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 01.01.2015 do 31.03.2015	90	16 555 089 330
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					183 945 437	

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 1 kwartału 2016 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W 1 kwartale 2016 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 66 000 tys. PLN.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie 1 kwartału 2016 r. wystąpiła pozycja dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w postaci zysku z wyceny długoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1.745 tys. PLN. Dokonana wycena dotyczy akcji spółki notowanej na giełdzie.

W prezentowanym okresie 1 kwartału 2015 r. nie wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach 1 kwartału 2016 r. i 1 kwartału 2015 r. nie wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	50 539	198 931	344 670	20 216	8 703	11 808	634 867
Zwiększenia, z tytułu:	0	241	1 367	330	174	1 515	3 627
- przyjęcie z inwestycji		13	1 367	219	160		1 759
. nabycia środków trwałych na inwestycje						1 515	1 515
-nabycia bezpośrednie	0	228	0	111	14		353
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 125	827	101	1 759	4 812
- zbycia	0	0	5	720	0		725
- likwidacji			2 120	107	101		2 328
- oddanie z inwestycji do użytkowania						1 759	1 759
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	50 539	199 172	343 912	19 719	8 776	11 564	633 682
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	55 924	191 616	13 355	6 262	0	267 157
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 696	5 142	576	133	0	7 547
- amortyzacji		1 696	5 142	576	133		7 547
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 945	772	101	0	2 818
- likwidacji			1 940	80	101		2 121
- sprzedaży		0	5	692	0		697
Umorzenie na dzień 31.03.2016	0	57 620	194 813	13 159	6 294	0	271 886
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	589	1	0	0	590
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	1
- likwidacji lub sprzedaży				1			1
Odpisy aktualizujące na 31.03.2016	0	0	589	0	0	0	589
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	50 539	141 552	148 510	6 560	2 482	11 564	361 207

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.03.2016 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	50 221	202 069	335 591	19 987	8 398	10 083	626 349
Zwiększenia, z tytułu:	0	6	595	94	99	7 510	8 304
- przyjęcie z inwestycji		6	595	94	99		794
. nabycia środków trwałych na inwestycje						7 510	7 510
Zmniejszenia, z tytułu:	0	54	337	21	80	794	1 286
- likwidacji		54	337	21	80		492
- oddanie z inwestycji do użytkowania						794	794
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	50 221	202 021	335 849	20 060	8 417	16 799	633 367
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 774	5 009	682	124	0	7 589
- amortyzacji		1 774	5 009	682	124		7 589
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	187	17	79	0	298
- likwidacji		15	187	17	79		298
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0	55 648	181 117	12 114	6 186	0	255 065
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 31.03.2015	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015	50 221	146 373	154 143	7 945	2 231	16 799	377 712

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.03.2015 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 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:	318	5 332	15 319	1 115	776	21 487	44 347
- przyjęcie z inwestycji	158	3 145	14 574	1 115	770		19 762
. nabycia środków trwałych na inwestycje						21 487	21 487
-nabycia bezpośrednie			5				5
-przeniesienie z środków do zbycia	160	2 187	740		6		3 093
Zmniejszenia, z tytułu:	0	8 470	6 240	886	471	19 762	35 829
- zbycia			747	829			1 576
- likwidacji		8 434	4 390	57	414		13 295
- inne		36	1 103		57		1 196
- oddanie z inwestycji do użytkowania						19 762	19 762
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	50 539	198 931	344 670	20 216	8 703	11 808	634 867
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 085	19 889	2 717	529	0	30 220
- amortyzacji		6 921	19 367	2 717	523		29 528
- inne		164	522		6		692
Zmniejszenia, z tytułu:	0	5 050	4 568	811	408	0	10 837
- likwidacji		5 014	2 822	54	351		8 241
- sprzedaży			643	757			1 400
- inne		36	1 103		57		1 196
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	55 924	191 616	13 355	6 262	0	267 157
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 31.12.2015	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	50 539	143 007	152 465	6 860	2 441	11 808	367 120

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.12.2015 r. nie występują.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.03.2016
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
11 808	1 515		13	1 367	219	160	11 564

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.03.2015
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
10 083	7 510		6	595	94	99	16 799

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.12.2015
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
10 083	21 487	158	3 145	14 574	1 115	770	11 808

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 marca 2016 r. i 31 marca 2015 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów bankowych	36 646	65 575	64 033
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	36 646	65 575	64 033

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Własne	341 589	358 094	347 502
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 618	19 618	19 618
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	19 618	19 618	19 618
Razem	361 207	377 712	367 120

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	352 274	25 006	1 510	223	379 013
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	157	0	0	157
- nabycia		157			157
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	352 274	25 163	1 510	223	379 170
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	17 106	1 461	223	18 790
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	265	6	0	271
- amortyzacji		265	6		271
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2016	0	17 371	1 467	223	19 061
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	70 522	0	0	0	70 522
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016	70 522	0	0	0	70 522
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	281 752	7 792	43	0	289 587

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	352 328	25 509	1 894	223	379 954
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	352 328	25 509	1 894	223	379 954
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	16 443	1 817	223	18 483
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	358	8	0	366
- amortyzacji		358	8		366
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0	16 801	1 825	223	18 849
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	70 353	0	0	0	70 353

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2015	70 353	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015	281 975	8 708	69	0	290 752

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 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	155	0	0	155
- nabycia		155			155
Zmniejszenia, z tytułu:	54	658	384	0	1 096
- inne	54	658	384		1 096
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	352 274	25 006	1 510	223	379 013
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	16 443	1 817	223	18 483
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 374	28	0	1 402
- amortyzacji		1 374	28		1 402
Zmniejszenia, z tytułu:	0	711	384	0	1 095
- inne		711	384		1 095
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	17 106	1 461	223	18 790
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	70 353	0	0	0	70 353
Zwiększenia, z tytułu:	169	0	0	0	169
- utraty wartości	169				169
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	70 522	0	0	0	70 522
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	281 752	7 900	49	0	289 701

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Własne	289 587	290 752	289 701
Razem	289 587	290 752	289 701

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	2 534	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534	2 534

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 534	2 534	2 534
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 534	2 534	2 534
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534	2 534

Wartość firmy zostanie poddana ponownej procedurze testującej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r. W okresie 1 kwartału 2016 r. wartość firmy z konsolidacji kapitałowej nie uległa zmianie.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W pierwszym kwartale 2016 r. nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 31.03.2016 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	420 263		420 263	100	100	pełna
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
Gulvini sp. z o.o. Opatówek	5		5	100	100	pełna
Gulvini sp. z o.o. SKA Opatówek	6 434		6 434	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	1 038 650	8 077	1 211 535	881 535	330 000	172 885	219 973
Colian Logistic sp. z o.o.	500	6 451	1 605	55 729	30 592	25 137	49 278	22 578
Colian Factory sp. z o.o.	1 955	2 137	485	46 294	31 088	15 206	44 157	30 470
Choci sp. z o.o.	101 505	428 704	6 055	436 278	426 963	9 315	7 574	8 447
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-4	-1	17		17	21	
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-4	-1	17		17	21	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-4	-1	17		17	21	
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-4	-1	17		17	21	
Gulvini sp. z o.o.	5	2	-1	2		2		
Gulvini sp. z o.o. SKA	50	100 505	-1	100 505	100 458	47		

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

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

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.03.2015 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

Inwestycje długoterminowe	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Akcje spółek notowanych na giełdzie	26 550		
RAZEM	26 550	0	0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Cena nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.03.2016	24 805	26 550

W 1 kwartale 2016 r. Grupa nabyła akcje spółki notowanej na GPW w Warszawie w łącznej cenie nabycia wynoszącej 24 805 tys. PLN. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 31.03.2016 r. zostały wycenione według notowania kursu zamknięcia GPW w Warszawie z dnia 29.03.2016 r. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia w kwocie 1 745 tys. PLN na dzień 31.03.2016 r. zwiększyła dochody całkowite Grupy.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	15 065	15 530	30 279
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	15 065	15 530	30 279

Udzielone pożyczki

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	15 065	15 530	30 279
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	15 065	15 530	30 279
- krótkoterminowe	15 065	15 530	30 279

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty
			nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.03.2016		15 065			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 065	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2016
Wg stanu na dzień 31.03.2015		15 530			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 530	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2015
Wg stanu na dzień 31.12.2015		30 279			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 238	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2016
Allumainvest sp. z o.o. S.K.A.	10 000	10 031	WIBOR 3M+1,8 pkt.	WIBOR 3M+1,8 pkt.	05.12.2016
Allumainvest sp. z o.o. S.K.A.	5 000	5 010	WIBOR 3M+1,8 pkt.	WIBOR 3M+1,8 pkt.	10.12.2016

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności w 1 kwartale 2016 r. i 1 kwartale 2015 r. nie występują. 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	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Materiały	31 074	26 722	29 806
Półprodukty i produkcja w toku	5 816	7 391	5 932
Produkty gotowe	25 399	37 309	33 123
Towary	10 526	14 916	13 485
Zaliczki na zapasy			
Zapasy ogółem	72 815	86 338	82 346

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
01.01.2016	394	20	138	0	552
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	120	19	24	0	163
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	79	19	24		122
- wykorzystanie odpisów	41				41

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
31.03.2016	274	1	114	0	389
01.01.2015	1 362	0	104	11	1 477
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	744	0	0	8	752
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	636			8	644
- wykorzystanie odpisów	108				108
31.03.2015	618	0	104	3	725
01.01.2015	1 362	0	104	11	1 477
Zwiększenia w tym:	370	74	145	0	589
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	370	74	145		589
Zmniejszenia w tym:	1 338	54	111	11	1 514
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	1 160	54	111	11	1 336
- wykorzystanie odpisów	178				178
31.12.2015	394	20	138	0	552

Odpisy aktualizujące zostały utworzone na zapasy o niskim wskaźniku rotacji. W wartości bilansowej zapasów w prezentowanych okresach nie ujęto skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Należności handlowe	197 067	199 361	199 471
- od jednostek powiązanych	920	1 215	907
- od pozostałych jednostek	196 147	198 146	198 564
Odpisy aktualizujące	44 305	43 582	45 269
Należności handlowe brutto	241 372	242 943	244 740

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 31 marca 2016 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 44 305 tys. PLN - (31.03.2015 r. – 43 582 tys. PLN; 31.12.2015 r. – 45 269 tys. PLN), przy czym trzeba zaznaczyć, że kwota 28 008 tys. PLN to odpisy dotyczące wierzytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellena (2007 r.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	45 269	42 917	42 917
Zwiększenia, w tym:	1 461	1 398	7 362
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	366	831	4 085

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- wycena odpisów	1 095	567	3 277
Zmniejszenia w tym:	2 425	733	5 010
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	7		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 288	207	1 840
- wycena odpisów	1 130	526	3 170
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	44 305	43 582	45 269
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	44 305	43 582	45 269

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Jednostki powiązane			
0-60	588	389	873
przeterminowane	332	826	34
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	920	1 215	907
Jednostki pozostałe			
0-60	137 129	129 905	138 406
61-90	17 983	22 592	8 932
91-180	1 071	2 472	679
przeterminowane	84 269	86 759	95 816
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	240 452	241 728	243 833
Należności handlowe brutto	241 372	242 943	244 740
odpis aktualizujący wartość należności	44 305	43 582	45 269
Należności handlowe netto	197 067	199 361	199 471

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	814	1 712	816
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	801	1 523	803
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	13	189	13

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
31.03.2016							
Jednostki powiązane							
należności brutto	920	588	250	82			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	920	588	250	82	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	240 452	156 183	25 481	4 944	5 609	3 536	44 699
odpisy aktualizujące	44 305	728				1 111	42 466
należności netto	196 147	155 455	25 481	4 944	5 609,00	2 425	2 233
Ogółem							
należności brutto	241 372	156 771	25 731	5 026	5 609	3 536	44 699
odpisy aktualizujące	44 305	728				1 111	42 466

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
należności netto	197 067	156 043	25 731	5 026	5 609,00	2 425	2 233
31.03.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	1 215	389	410	197	219		
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 215	521	410	197	219		
Jednostki pozostałe							
należności brutto	241 728	154 780	24 879	8 472	5 592	5 815	42 190
odpisy aktualizujące	43 582					1 324	42 258
należności netto	198 146	154 780	24 879	8 472	5 592	4 491	-68
Ogółem							
należności brutto	242 943	155 169	25 289	8 669	5 811	5 815	42 190
odpisy aktualizujące	43 582					1 324	42 258
należności netto	199 361	155 301	25 289	8 669	5 811	4 491	-68
31.12.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	907	873	34				
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	907	873	34	0	-	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	243 833	148 017	37 978	1 575	5 369	5 560	45 334
odpisy aktualizujące	45 269	764			5	2 603	41 897
należności netto	198 564	147 253	37 978	1 575	5 364,00	2 957	3 437
Ogółem							
należności brutto	244 740	148 890	38 012	1 575	5 369	5 560	45 334
odpisy aktualizujące	45 269	764			5	2 603	41 897
należności netto	199 471	148 126	38 012	1 575	5 364,00	2 957	3 437

*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	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	185 186	185 186	186 720	186 720	185 794	185 794
EUR	1 685	6 994	1 746	7 057	2 144	8 852
USD	1 281	4 696	1 478	5 437	1 227	4 636
GBP	36	191	26	147	34	189
Razem	x	197 067	x	199 361	x	199 471

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	7 286	4 232	10 708
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 731	3 666	10 226
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	165	165	165
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	15	15	66
- z tytułu pożyczek	66	85	67

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- zaliczki agencyjne, pracownicze	90	72	80
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	2	1	
- inne	217	228	104
Odpisy aktualizujące	1	8	1
Pozostałe należności brutto	7 287	4 240	10 709

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	7 286	4 232	10 708
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	7 286	4 232	10 708
Odpisy aktualizujące	1	8	1
Pozostałe należności brutto	7 287	4 240	10 709

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	1		1
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1		1
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	7 286	7 286	4 232	4 232	10 708	10 708
Razem	x	7 286	x	4 232	x	10 708

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych brutto	920	1 215	907
handlowe, w tym:	920	1 215	907
- od jednostek powiązanych	920	1 215	907
odpisy aktualizujące wartość należności			
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	920	1 215	907

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ubezpieczenia	583	513	1 024
Prenumerata czasopism	20	1	29
Targi	29		
Czynsze i dzierżawy	4	4	8
Opłaty licencyjne		22	1
Podatki lokalne	4 175	5 187	
Media	178	303	349
Programy		6	
ZFŚS	1 648	1 723	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	11	4	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 648	7 763	1 412

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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 31 marca 2016 roku wynosi 58 611 tys. PLN (31 marca 2015 r. 48 553 tys. PLN; 31 grudnia 2015 r. 63 651 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	26 577	32 395	10 261
kasa	38	24	2
środki na rachunkach bankowych	26 539	32 371	10 259
Inne środki pieniężne:	32 034	16 158	53 390
Lokaty overnight	7 034	16 158	21 890
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	25 000		31 500
Razem	58 611	48 553	63 651

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	1 434	1 776	1 319
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	50 466	39 034	58 539
Środki pieniężne ZFRON	805	841	681
Razem	52 705	41 651	60 539

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.03.2016 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, C i D 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 pierwszy kwartał 2016 r., tj. w dniu 16.05.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 21 FIZAN z siedzibą w Warszawie	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
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%
Ziotopex sp. z o.o. Piątek Mały	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
AllumaInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 033 411	26,99%	52 065 411	26,99%

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

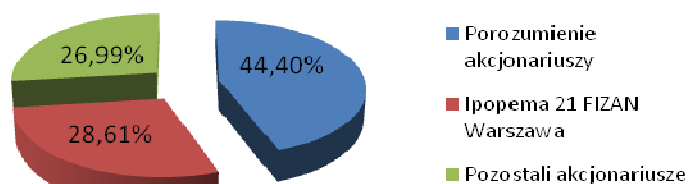
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
akcje własne	9 145 355	4,74%	9 145 355	4,74%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

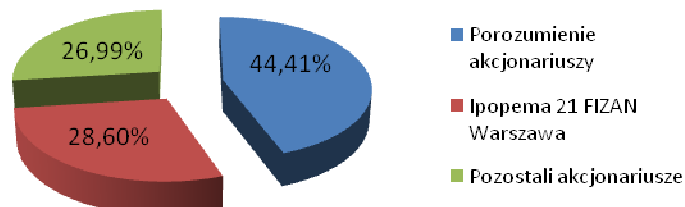
Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 marca 2016 r., a dniem publikacji raportu tj. 16 maja 2016 r. .

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego (raport roczny 2015 r.), tj. od dnia 21 marca 2016 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania ilości akcji jak i udziału w kapitale oraz liczbie głosów przez Porozumienie akcjonariuszy.

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 346	22 930	22 930
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	7 416
emisja akcji			7 416
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 346	22 930	30 346

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

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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

- 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

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kapitał zapasowy	842 399	825 282	842 399
Pozostały kapitał rezerwy	235 782	223 262	235 782
Akcje własne (-)	-25 149	-24 000	-24 889
RAZEM	1 053 032	1 024 544	1 053 292

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Akcje własne	Razem
01.01.2016	842 399	235 782	-24 889	1 053 292
Zwiększenia w okresie	0	0	-259	-259
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-259	-259
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.03.2016	842 399	235 782	-25 148	1 053 033
01.01.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.03.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
01.01.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	135 998	118 881	-888	253 991
Agio dotyczące akcji serii D	98 889			98 889
Koszty emisji akcji serii D	-89			-89
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-889	-888
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 198			37 198
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		118 881		118 881
Zmniejszenia w okresie	118 881	106 362	0	225 243
Inne - zwrot do ZFRON		56		57
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	118 881			118 881
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS		106 305		106 305
31.12.2015	842 399	235 782	-24 889	1 053 292

W okresie 1 kwartału 2016 r. kapitały zapasowy i rezerwy nie wykazują zmiany.

Stan akcji własnych w okresie 1 kwartału 2016 r. wzrósł o 70 840 sztuk w cenie nabycia 259 tys. PLN. Na dzień 31.03.2016 r. spółka posiada 9 145 355 szt. akcji własnych.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-96 242	-109 615	-147 734
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-135 305	-153 014	-151 962
Razem	-231 547	-262 629	-299 696

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli w prezentowanych okresach nie występuje.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kredyty rachunku bieżącym	18 533	47 034	30 461
Kredyty bankowe	16 000		16 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym	34 533	47 034	46 461
- długoterminowe	16 000		16 000
- krótkoterminowe	18 533	47 034	30 461

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 533	47 034	30 461
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym	16 000		16 000
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	16 000		16 000
Kredyty i pożyczki razem	34 533	47 034	46 461

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2016 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.O/Kalisz	40 000	12 793	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000		WIBOR 1M+marża banku	17.12.2017
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
mBank S.A.O/Kalisz	9 000	5 740	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2016
Razem	85 000	34 533		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2015 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	20 000	10 466	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2016
mBank	40 000	16 579	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 989	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
Razem	80 000	47 034		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015 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.O/Kalisz	40 000	9 866	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 766	WIBOR 1M+marża banku	16.01.2016
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
PEKAO S.A. O / Warszawa	20 000	56	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2016
mBank S.A.O/Kalisz	9 000	773	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2016
Razem	105 000	46 461		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	34 533	34 533	47 034	47 034	46 461	46 461
Kredyty i pożyczki razem	x	34 533	x	47 034	x	46 461

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 31.03.2016 r. pod udzielone kredyty w bankach mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

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.
- weksle in blanco awalowany i poręczony przez Colian sp. z o.o., zaopatrzone 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., zaopatrzone 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.

- 2 weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, które 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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.03.2015 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędną hipotekę umowną łączną 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, zaopatrzone w deklarację wekslową kredytobiorcy z 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 zabezpieczono hipoteką
- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2 BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty Linii Wieloproduktowej

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.12.2015 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędną hipotekę umowną łączną 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Kalisz, przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z obrębu Piskorzewie, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/014/14 z dnia 28 marca 2014 r.
- weksel in blanco, 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
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty Linii Wieloproduktowej

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Inne		4 420	
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		4 420	

Wykazana na dzień 31.03.2015 r. kwota innych zobowiązań finansowych 4 420 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.

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
wykup gruntów na własność	1 135	1 419	1 419
Razem	1 135	1 419	1 419

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
zobowiązania długoterminowe	1 135	1 419	1 419
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	851	568	568
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	284	568	568
- płatne powyżej 5 lat		283	283
Razem	1 135	1 419	1 419

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 135	1 135	1 419	1 419	1 419	1 419
Razem	x	1 135		1 419	x	1 419

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	81 216	101 416	99 279
Wobec jednostek powiązanych	230	411	548
Wobec jednostek pozostałych	80 986	101 005	98 731

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2016	81 216	78 417	2 087	-13	518	23	184
Wobec jednostek powiązanych	230	230					
Wobec jednostek pozostałych	80 986	78 187	2 087	-13	518	23	184
31.03.2015	101 416	93 570	5 995	220	1 203	-458	886
Wobec jednostek powiązanych	411	209	202				
Wobec jednostek pozostałych	101 005	93 361	5 793	220	1 203	-458	886
31.12.2015	99 279	88 855	9 209	-132	735	96	516
Wobec jednostek powiązanych	548	548					
Wobec jednostek pozostałych	98 731	88 307	9 209	-132	735	96	516

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	59 235	59 235	66 152	66 152	67 954	67 954
EUR	3 450	15 204	3 416	14 394	3 998	17 094
USD	458	1 782	1 074	4 196	1 376	5 523
GBP	881	4 920	2 871	16 577	1 451	8 629
CHF	1	3	1	3	1	3
CZK	440	72	616	94	471	76
Razem	x	81 216	x	101 416	x	99 279

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15 235	30 574	15 138
Podatek VAT	7 505	9 901	10 797
Podatek zryczałtowany u źródła		1	
Podatek dochodowy od osób fizycznych	779	683	893
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4 012	3 739	3 419
Opłaty celne	50	32	13
Podatki lokalne	2 918	16 222	
PFRON	13		
Pozostałe	-42	-4	16
Pozostałe zobowiązania	12 025	12 540	8 633
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 141	2 480	2 303
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	5 594	6 648	4 393
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	2 798	2 903	776
Inne zobowiązania	492	509	1 161
Razem pozostałe zobowiązania	27 260	43 114	23 771

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2016	27 260	27 260	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	27 260	27 260					
31.03.2015	43 114	43 114	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	43 114	43 114					
31.12.2015	23 771	23 771	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	23 771	23 771					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	24 675	24 675	37 350	37 350	20 442	20 442
EUR	587	2 585	1 368	5 764	759	3 329
Razem	x	27 260	x	43 114	x	23 771

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	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 635	1 641	1 778
Środki pieniężne ZFŚS	1 434	1 776	1 309
Środki pieniężne ZFRON	805	841	681
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZFRON	6 816	7 161	4 535
Saldo po skompensowaniu ZFŚS/ZFRON	-2 942	-2 903	-767
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	135	160	699
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	2 202	2 201	2 316

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe funduszy.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.03.2016 r., 31.03.2015 r. i 31.12.2015 r. poza gwarancjami i poręczeniami udzielonymi przez spółki Grupy Colian Holding S.A. dla spółek Grupy nie występują inne zobowiązania warunkowe udzielone podmiotom spoza Grupy.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 067	6 630	5 067
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3 632	3 693	3 632
Razem, w tym:	8 699	10 323	8 699
- długoterminowe	4 767	6 423	4 767
- krótkoterminowe	3 932	3 900	3 932

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania półrocznego za 2016 r.

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,20	3,40
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2016 i lata następne	1,00	1,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2017-2018		2,00
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2019 i w kolejnych latach		3,00
Tablica śmiertelności	PTTZ 2014	PTTZ 2013
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian	4,5	4
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,5	8
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Factory	4	4

W 1 kwartale 2016 r. rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopy pracownicze nie wykazują zmian.

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Rezerwa na premię	1 402	1 244	304
Rezerwa na koszty marketingowe	19 913	23 817	19 600
Rezerwa na umowy agencyjne	704	686	715
Rezerwa na korekty sprzedaży		3 047	3 586
Rezerwa na koszty transportowe	1 260	1 126	
Rezerwa na pozostałe koszty	6 030	7 718	7 435
Razem, w tym:	29 309	37 638	31 640
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	29 309	37 638	31 640

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	304	19 600	11 736	31 640
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 943	12 511	10 265	24 719
Wykorzystane	825	12 198	14 007	27 030
Rozwiązane	20			20
Stan na 31.03.2016, w tym:	1 402	19 913	7 994	29 309
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 402	19 913	7 994	29 309
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 057	13 734	19 038	34 829
Wykorzystane	962	11 094	16 332	28 388
Rozwiązane	206			206
Stan na 31.03.2015	1 244	23 817	12 577	37 638

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 244	23 817	12 577	37 638
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 137	21 316	86 795	116 248
Wykorzystane	4 728	22 893	84 930	112 551
Rozwiązane	3 460			3 460
Stan na 31.12.2015, w tym:	304	19 600	11 736	31 640
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	304	19 600	11 736	31 640

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 Grupę Kapitałową Colian Holding wiąże się z występowaniem ryzyka finansowego w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej, tak też należy interpretować zapisy w tej notcie.

Podstawowe rodzaje ryzyka finansowego identyfikowane przez Grupę Kapitałową Colian Holding obejmują: ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym w GK Colian Holding jest identyfikacja i ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym, Grupa Kapitałowa Colian Holding, przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na osiągnięte wyniki.

Spośród zasad przyjętych w zarządzaniu ryzykiem finansowym, zasadą stosowaną w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak również obecnie jest niestosowanie transakcji zwiększających ekspozycję na ryzyko.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa Colian Holding należą zwykle kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Grupa Kapitałowa Colian Holding posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 31.03.2016 r. została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego dzień bilansowy.

Jako miarę ryzyka przyjęto odchylenie standardowe kształtowania się kursu poszczególnych akcji w analizowanym okresie. Zaś sama wartość ryzyka została wyliczona jako iloczyn wartości godziwej portfela danych akcji na dzień bilansowy oraz miary ryzyka (odchylenia standardowego) dla danego papieru wartościowego.

W ten sposób oszacowane ryzyko kształtuje się na poziomie plus minus 3 076 tys. zł.

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

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 31.03.2016 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej w PLN o +/-0,5% na poziomie plus minus 173 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.-31.03.2016 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 31.03.2016 r. kształtuje się na poziomie plus minus 964 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 zatwierdzeniu przez Grupę procedur wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracja 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 31.03.2016 roku stanowi około połowy należności handlowych ogółem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. 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 31.03.2016 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 200 543 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
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	26 550	0	26 550	0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
-akcje spółek notowanych na giełdzie	26 550		26 550		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	219 418	219 123	219 418	219 123	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 065	15 530	15 065	15 530	należności i pożyczki
-należności handlowe	197 067	199 361	197 067	199 361	należności i pożyczki
-pozostałe należności	7 286	4 232	7 286	4 232	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 611	48 553	58 611	48 553	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	26 577	32 395	26 577	32 395	należności i pożyczki
Lokaty overnight	7 034	16 158	7 034	16 158	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	25 000		25 000		należności i pożyczki
AKTYWA FINANSOWE			Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
			31.12.2015	31.12.2015	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)			240 458	240 458	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki			30 279	30 279	należności i pożyczki
-należności handlowe			199 471	199 471	należności i pożyczki
-pozostałe należności			10 708	10 708	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			63 651	63 651	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych			10 261	10 261	należności i pożyczki
Lokaty overnight			21 890	21 890	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy			31 500	31 500	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	34 533	47 034	34 533	47 034	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000		16 000		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	18 533	47 034	18 533	47 034	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 135	1 419	1 135	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 135	1 419	1 135	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	4 420	0	4 420	pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania		4 420		4 420	pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	46 461	46 461	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000	16 000	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	30 461	30 461	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 419	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 419	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 31.03.2016 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 0. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 31.03.2016 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 29.03.2016 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia na dzień 31.03.2016 r. zwiększyła dochody całkowite Grupy.

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2016 r., 31 marca 2015 r. i 31.12.2015 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Zadłużenie	35 668	52 873	47 880
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 611	48 553	63 651
Zadłużenie netto	-22 943	4 320	-15 771
Kapitał własny	868 342	800 671	852 091
Kapitał razem	845 399	804 991	836 320
Wskaźnik dźwigni	-3%	1%	-2%

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu		110 400	
Niezrealizowane na koniec okresu		110 400	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
31.03.2013 r.	6,75		745 200	
Razem			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 transakcją 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 powiązanymi w okresie 1 kwartału 2016 r. i pierwszego kwartału 2015 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	9	9	14	4				
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	14	4	6	6				
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek			3	3				

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie pierwszego kwartału 2016 r. pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 31.03.2016 r.	11 714 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	8 638 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	8 038 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	37 575 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	29 292 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Ziłopex sp. z o.o.	15 065 tys. PLN
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
otrzymane odsetki od pożyczek	665 tys. PLN
Ziłopex sp. z o.o.	kwota
stan należności na 31.03.2016 r.	230 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	920 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	547 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	334 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 065 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	126 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	9 tys. PLN
zakup usług	50 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	14 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Colian Logistic sp. z o.o.	30 000 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	91 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	7 483 tys. PLN
stan należności na 31.03.2016 r.	3 457 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	6 810 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	659 tys. PLN
zaciągnięta pożyczka długoterminowa od Colian Holding S.A.	30 000 tys. PLN
zakup środków trwałych	29 228 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	91 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	7 663 tys. PLN
zakup środków trwałych	37 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	29 869 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	4 057 tys. PLN
stan należności na 31.03.2016 r.	4 861 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze	kwota
sprzedaż usług dla Grupy	36 tys. PLN
stan należności na 31.03.2016 r. od Grupy	14 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	kwota
zakup usług	28 tys. PLN
sprzedaż usług	8 160 tys. PLN
stan należności na 31.03.2016 r.	20 198 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	437 tys. PLN
Garbary 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
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	1 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
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	1 tys. PLN
Wawrzyńca 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
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	14 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
stan zobowiązań na 31.03.2016 r.	14 tys. PLN
Allumainvest sp. z o.o.	kwota
zapłacone odsetki od pożyczek	102 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami powiązаныmi Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 31.03.2016 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 31.03.2016 r.
Colian sp. z o.o.	Ziółopex sp. z o.o.	13 700	1 365	15 065
Colian Holding S.A.	Colian Logistic sp. z o.o.	30 000		30 000
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

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 31 marca 2016 roku Alluminvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2015 r. - 36,60%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2016 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W pierwszym kwartale 2016 r. 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 1 kwartału 2016 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.03.2016 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 085
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	884
Colian Logistic sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	69
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	6
Colian Factory sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy przeciwko Colian Factory sp. z o.o.	62
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	952

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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 31 marca 2016 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/. Dodatkowo podajemy najważniejsze informacje za raportem bieżącym numer 9/2016 z dnia 28.04.2016 r. oraz numer 10/2016 z dnia 29.04.2016 r.

1.

Zarząd Colian Holding S.A. informuje, że w drodze umowy podpisanej w dniu 27 kwietnia 2016 roku Colian Holding S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Elizabeth Shaw Limited, z siedzibą 1 Glentworth Court, Lime Kiln Close, Stoke Gifford, Bristol BS34 8SR, Wielka Brytania, nr w rejestrze 03737259.

Sprzedającym udziały był fundusz Imagine Capital AS z siedzibą w Norwegii

Spółka do dnia nabycia udziałów nie posiadała udziałów w spółce Elizabeth Shaw Limited.

Cena transakcyjna wynosi 2.250.000 GBP za 100% udziałów, przy czym kwota 1.750.000 GBP została zapłacona Sprzedającemu w dniu dokonania transakcji, natomiast pozostała część ceny została zablokowana na rachunku "escrow" na okres 18 miesięcy jak zabezpieczenie ewentualnych roszczeń.

Nabywając spółkę Elizabeth Shaw Limited Colian Holding S.A. jednocześnie przejęła pełną kontrolę nad jej spółką zależną pod firmą Famous Names Limited z siedzibą 1 Glentworth Court, Lime Kiln Close, Stoke Gifford, Bristol BS34 8SR, Wielka Brytania, nr w rejestrze 05450437.

Spółka Elizabeth Shaw Limited jest dostawcą wyrobów czekoladowych oferowanych pod uznanymi na rynku brytyjskim markami Elizabeth Shaw i Famous Names.

Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Colian, której jednym z głównych celów jest rozwój na rynkach zagranicznych w tym poprzez akwizycje, komunikowaną przez Zarząd Colian Holding w ubiegłym roku. Colian Holding S.A. nabywając udziały w spółce Elizabeth Shaw Limited potwierdza zatem, że zainteresowany jest spółkami posiadającymi silne brandy, które można dynamicznie rozwijać w ramach dotychczasowych dywizji w których operuje Grupa, przy wsparciu organizacyjnym Spółki.

2.

Zarząd Colian Holding S.A. zgodnie z brzmieniem § III.1. Programu Nabywania Akcji Własnych przekazanego do publicznej informacji raportem bieżącym 19/2015 z dnia 17 lipca 2015 r. informuje, że Spółka rozpoczyna II Etap Nabywania Akcji Własnych. II Etap potrwa od 29 kwietnia 2016 do 30 września 2016 r. Decyzję podjął Zarząd Spółki stosowną uchwałą.

3.

W dniu 29.04.2016 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS zostało zarejestrowane połączenie spółek :

- Colian sp. z o.o. (spółka przejmująca)
- Gulvini sp. z o.o. (spółka przejmowana)
- Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (spółka przejmowana).

O zamiarze połączenia spółek zależnych Emitent informował w Raporcie bieżącym numer 45/2015 z dnia 22.12.2015 r.

Połączenia zostało przeprowadzone celem uproszczenia struktury grupy kapitałowej. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1, KSH, a więc poprzez przejęcie spółek przejmowanych przez spółkę przejmującą. Zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, co znalazło uzasadnienie w następujących okolicznościach:

- spółka przejmująca pozostawała jedynym wspólnikiem GULVINI sp. z o.o.,
- GULVINI sp. z o.o. pozostawała jedynym Komplementariuszem GULVINI sp. z o.o. S.K.A.
- spółka przejmująca pozostawała jedynym akcjonariuszem GULVINI sp. z o.o. S.K.A.

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

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2016 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 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 Matuszczyk – nie posiada akcji,

Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,

Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,

Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,

Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

W okresie od dnia publikacji raportu za 2015 r. do dnia przekazania raportu za 1 kwartał 2016 r. nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące emitenta.

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 31.03.2016 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Środki pieniężne w bilansie	58 611	48 553
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	490	582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	59 101	49 135

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Amortyzacja:	7 818	7 955
amortyzacja wartości niematerialnych	271	366
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 547	7 589
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-27	1 044
odsetki zapłacone od kredytów	608	166
odsetki otrzymane od pożyczek	-538	2 165
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	29	50
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-126	-2 294
odsetki naliczone od wydatków inwestycyjnych-zakup udziałów		956
wycena bilansowa środków pieniężnych		1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-28	306
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-122	-1
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	65	
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	29	226
inne		81
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-2 332	6 234
bilansowa zmiana stanu rezerw	-2 332	6 234
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	9 531	-1 348
bilansowa zmiana stanu zapasów	9 531	-1 348
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	11 489	4 104
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 895	3 888
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	5 468	-4
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	126	220
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-13 687	1 266
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-14 502	1 462
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	886	302

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-71	-498
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-5 498	-6 593
prowinne i opłaty bankowe	1	171
dotacja PFRON	-263	-145
wycena pożyczek długoterminowych		-81
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-5 236	-6 538

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 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży		9	9
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług	1,2	9	9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9	9
Pozostałe przychody operacyjne			
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	3	583	304
Koszty akwizycji nowych podmiotów			
Pozostałe koszty operacyjne			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-574	-295
Przychody finansowe	4	66 175	12
Koszty finansowe	4		957
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		65 601	-1 240
Podatek dochodowy			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		65 601	-1 240
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		65 601	-1 240
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	5		
Podstawowy za okres obrotowy		0,36	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	5		
Podstawowy za okres obrotowy		0,36	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	-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 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk (strata) netto		65 601	-1 240
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6	1 745	
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		67 346	-1 240

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.03.2016 r.	stan na 31.03.2015 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		823 254	766 704	766 704
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	7	766 704	766 704	766 704
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	26 550		
Pozostałe aktywa finansowe	9	30 000		
Aktywa obrotowe		13 451	3 609	2 825
Zapasy				
Należności handlowe				
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	10	47	60	76
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe				
Rozliczenia międzyokresowe	11	1	1	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	13 403	3 548	2 747
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
AKTYWA RAZEM		836 705	770 313	769 529

PASYWA	NOTA	stan na 31.03.2016 r.	stan na 31.03.2015 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		836 448	765 816	769 361
Kapitał zakładowy		30 346	22 930	30 346
Kapitał zapasowy		672 351	691 666	672 351
Akcje własne		-25 148	-24 000	-24 889
Pozostałe kapitały		217 720	205 144	217 720
Niepodzielony wynik finansowy		-126 167	-128 684	-129 450
Dochody całkowite		67 346	-1 240	3 283
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		257	4 497	168
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe	13		4 420	
Zobowiązania handlowe	14	195	39	106
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	15	33	32	33
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	16	29	6	29
PASYWA RAZEM		836 705	770 313	769 529

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 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	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zakup akcji własnych			-259				-259
Suma dochodów całkowitych						67 346	67 346
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	30 346	672 351	-25 148	217 720	-126 167	67 346	836 448
Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 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							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Suma dochodów całkowitych						-1 240	-1 240
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	-1 240	765 816
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 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							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
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		-98 889			
Koszty emisji akcji		-89					-89
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			
Zakup akcji własnych			-889				-889
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		766			-766		
Suma dochodów całkowitych						3 283	3 283
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	30 346	672 351	-24 889	217 720	-129 450	3 283	769 361

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	65 601	-1 240
Korekty razem:	-65 971	962
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66 091	957
Zmiana stanu rezerw		-30
Zmiana stanu należności	29	25
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90	8
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1	2
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	-370	-278
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-370	-278
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	66 091	0
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	66 000	
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	91	
Wydatki	54 805	0
Wydatki na aktywa finansowe	54 805	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 286	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	260	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	260	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-260	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	10 656	-278
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	10 656	-278
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 747	3 826
G. Środki pieniężne na koniec okresu	13 403	3 548

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2016 ROKU

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2016 roku:

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 31 marca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 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 31 marca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2015 do 31 grudnia 2015 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres pierwszego kwartału zakończonego 31.03.2016 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 31.03.2016 r.; 31.03.2015 r. i 31.12.2015 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Zasady ich wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały opisane w publikowanych raportach za okresy minione. Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za okres pierwszego kwartału 2016 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	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	9	9
SUMA przychodów ze sprzedaży	9	9
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody finansowe	66 175	12
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	66 184	21
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	66 184	21

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie pierwszego kwartału 2016 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	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Usługi obce	495	219
Wynagrodzenia	76	74
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12	11
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	583	304
Zmiana stanu produktów		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-583	-304
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	172	12
Dywidendy od spółek zależnych	66 000	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	3	
Razem	66 175	12

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Koszty z tytułu odsetek		957
Razem	0	957

Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	65 601	-1 240
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	65 601	-1 240
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	65 601	-1 240

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	183 680 211	134 501 128
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		49 444 309
- warranty subskrypcyjne na akcje		49 444 309
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 680 211	183 945 437

Nota 6. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w postaci zysków z tytułu przeszacowania na dzień 31.03.2016 r. posiadanych akcji przeznaczonych do sprzedaży.

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk (strata) netto	65 601	-1 240
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	1 745	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	1 745	
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma dochodów całkowitych	67 346	-1 240

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Investycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
jednostek zależnych	766 704	766 704	766 704

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Stan na początek okresu	766 704	766 704	766 704
Stan na koniec okresu	766 704	766 704	766 704

W okresie pierwszego kwartału 2016 r. inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie wykazują zmian. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły.

Investycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2016 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	1 038 650	8 077	1 211 535	881 535	330 000	172 885	219 973
Colian Logistic sp. z o.o.	500	6 451	1 605	55 729	30 592	25 137	49 278	22 578

Investycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2015 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	0	708	100	100	pełna

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 081 012	13 103	1 337 846	744 830	593 016	256 834	227 644
Colian Logistic sp. z o.o.	500	4 121	626	14 190	1301	12 889	10 069	17 233

Investycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 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	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 096 573	32 799	1 313 934	696 740	617 194	217 360	913 676
Colian Logistic sp. z o.o.	500	4 845	1 848	16 871	1 133	15 738	12 026	78 295

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Nota 8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Akcje spółek notowanych na giełdzie	26 550		
Razem	26 550	0	0

Typ transakcji	Cena nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.03.2016	24 805	26 550

Nota 9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	30 000		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	30 000	0	0

Udzielone pożyczki

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	30 000		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	30 000	0	0
- długoterminowe	30 000		

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na dzień 31.03.2016					
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	30 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak

Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	47	60	76
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	47	60	76
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	47	60	76

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

Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- koszty ubezpieczeń	1	1	2
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1	1	2

Nota 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	13 403	3 548	2 747
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	13 403	3 548	2 747
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności			

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
zaniechanej			
Razem	13 403	3 548	2 747

Nota 13. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Inne		4 420	
Razem zobowiązania finansowe	0	4 420	0
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		4 420	

Wykazana na dzień 31.03.2015 r. kwota innych zobowiązań finansowych 4 420 tys. PLN dotyczy zobowiązania 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.

Nota 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	195	39	106
Wobec jednostek powiązanych			10
Wobec jednostek pozostałych	195	39	96

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
31.03.2016	195	195
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	195	195
31.03.2015	39	39
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	39	39
31.12.2015	106	106
Wobec jednostek powiązanych	10	10
Wobec jednostek pozostałych	96	96

Wyszczególnienie	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	28	28	39	39	106	106
GBP	30	167				
Razem	x	195	x	39	x	106

Nota 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	19	18	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	15	14	13
Pozostałe zobowiązania	14	14	16
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	14	14	16
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2016 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Razem inne zobowiązania	33	32	33

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Rezerwa na pozostałe koszty – usługi prawnicze i rachunkowe	29	6	29
Razem, w tym:	29	6	29
- krótkoterminowe	29	6	29

Nota 17. 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
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	26 550	0	26 550	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje notowane na giełdzie	26 550		26 550		aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	30 000	0	30 000	0	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	30 000		30 000		należności i pożyczki
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:	47	60	47	60	należności i pożyczki
-pozostałe należności	47	60	47	60	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 403	3 548	13 403	3 548	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	13 403	3 548	13 403	3 548	należności i pożyczki

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	76	76	należności i pożyczki
-pozostałe należności	76	76	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 747	2 747	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	2 747	2 747	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0	
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe)	0	0	0	0	
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	4 420	0	4 420	pozostałe zobowiązania finansowe
- odsetki od zobowiązania za nabyte udziały	0	4420	0	4 420	pozostałe zobowiązania finansowe

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

Nota 18. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 marca 2016 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność spółki w okresie pierwszego kwartału 2016 r. nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

Nota 20. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie pierwszego kwartału 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwszy kwartał 2016 r. Colian Holding S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

W okresie pierwszego kwartału 2016 r. Emitent skupił 70 840 sztuk akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 31.03.2016 r. wynosi 9 145 355 sztuk i 31.03.2015 r. wynosi 8 858 332 sztuk).

Nota 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 23. 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 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocy 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2016 r.

W prezentowanych okresach pierwszych kwartałów 2016 i 2015 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 16 maja 2016 r.