

Colian Holding SA

Skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
za 2015 rok

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

WPROWADZENIE	5
INFORMACJE OGÓLNE	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:	5
III. OKRESY PREZENTOWANE	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 31.12.2015 R.:	5
V. BIEGLI REWIDENCI:	6
VI. BANKI:.....	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:.....	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE:.....	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM W DNIU 31 GRUDNIA 2015 R.:	7
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	8
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	8
XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2015 ROK.....	9
XV. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	18
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	18
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	19
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	26
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	27
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	34
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	35
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	36
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	36
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	38
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	38

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	40
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	40
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	47
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	47
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 31.12.2015 R.	48
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	48
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	49
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	49
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	49
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	49
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	49
NOTA 24. ZAPASY	49
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	50
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	50
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	52
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	54
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	55
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	57
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	57
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI	57
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	59
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	59
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	60
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	60
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	61
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE	61
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	61
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	62
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	62
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	62
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	63
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	65
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	65
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	66
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	69
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	69
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	69
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE	69
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	69
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	69
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 ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	69
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	70
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM	70
NOTA 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	70
NOTA 61. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	70
NOTA 62. ZATRUDNIENIE	71

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

NOTA 63. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....71

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 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 skonsolidowany raport roczny za 2015 rok obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. za okres dwunastu miesięcy 2015 r.

Skonsolidowany raport roczny Colian Holding S.A. za 2015 rok („Raport”) zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do 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;

Colian Holding S.A. na podstawie par. 82 ust. 1 pkt. 3 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku przekazuje oddzielny jednostkowy raport roczny za 2015 r.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

IV. Skład organów jednostki dominującej w dniu 31.12.2015 r.:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Rada Nadzorcza:	- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej - Marcin Sadlej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
------------------------	--

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

- Jan Mikołajczyk Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult 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
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	COLIAN / COL / PLJTRZN00011 Rynek Podstawowy pozostałe
Sektor na GPW:	Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Piotr Woźniak
tel.+48 502 288 180
e-mail: pwozniak@colian.pl

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

W dniu 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

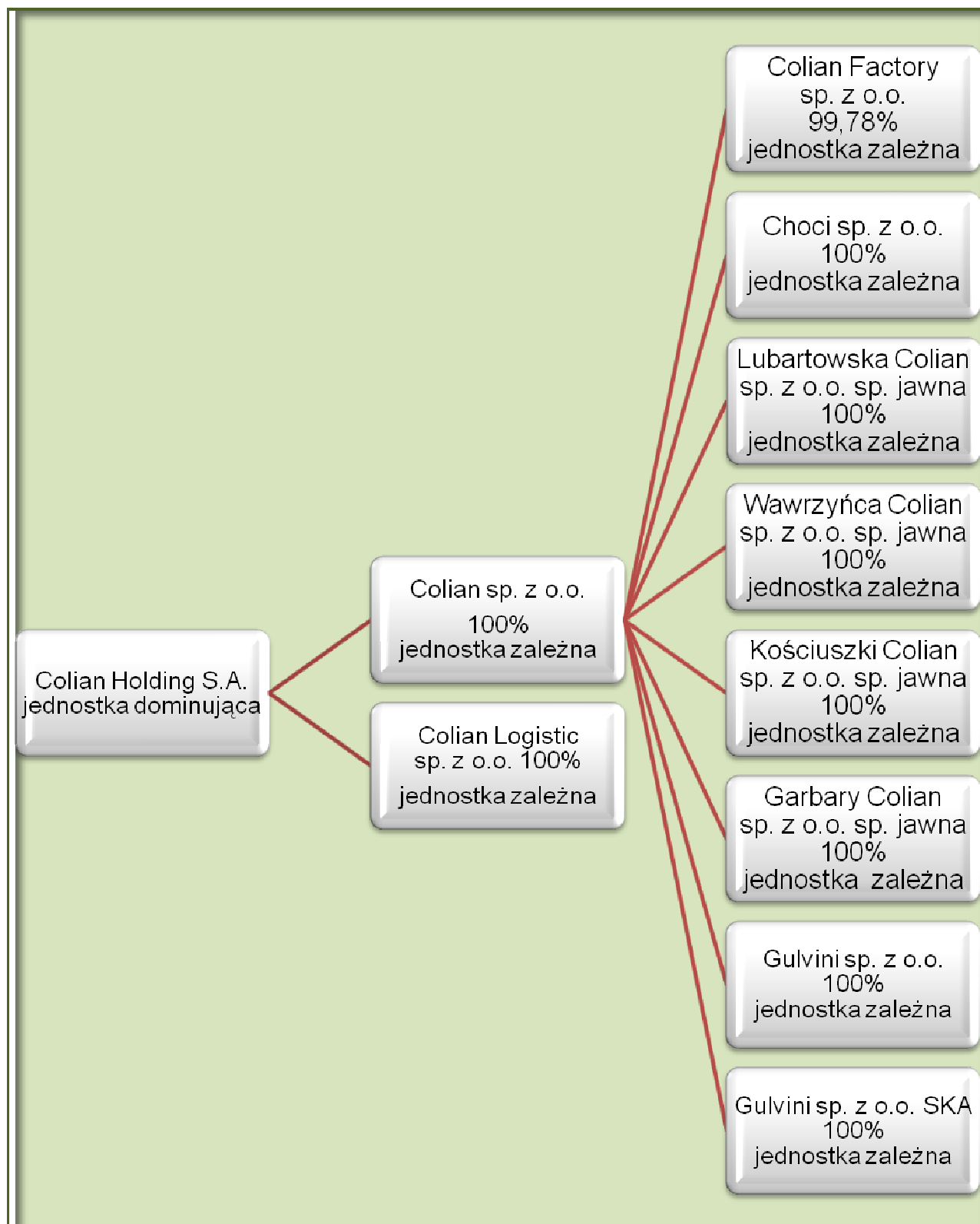
Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 21 FIZAN z siedzibą w Warszawie	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,40%	85 651 995	44,41%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	10 028 780	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	9 074 515	4,71%	9 074 515	4,70%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

IX. Spółki zależne:

Na dzień 31 grudnia 2015 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- 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 grudnia 2015 r.:



Zródło: Spółka dominująca

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

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

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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****XI. Spółki stowarzyszone:**

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

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615
01.01.2014 - 31.12.2014	4,1893	4,0998	4,3138	4,2623

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	888 964	212 427	883 828	210 973
Koszt własny sprzedaży	580 119	138 625	597 274	142 571
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	69 016	16 492	30 551	7 293
Zysk (strata) brutto	69 918	16 708	30 445	7 267
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	66 822	15 968	20 791	4 963
Aktywa razem	1 090 571	255 912	1 062 962	249 387
Zobowiązania razem	238 480	55 962	278 117	65 250
w tym zobowiązania krótkoterminowe	189 293	44 419	238 940	56 059
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	852 091	199 951	784 845	184 136
Kapitał zakładowy	30 346	7 121	22 930	5 380
Średnioważona liczba akcji w okresie***	162 389 849	162 389 849	134 501 128	134 501 128
Liczba akcji na dzień bilansowy	183 729 254	183 729 254	134 501 128	134 501 128
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,64	1,09	5,84	1,37
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,41	0,10	0,15	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 689	19 281	79 861	19 063
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 017	-9 085	-43 963	-10 494
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 006	-3 586	-43 465	-10 375

*Liczba akcji na dzień 31.12.2015 r. w ilości 183 729 254 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2015 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2015 r. akcje własne w ilości 9 074 515 szt.

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

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

XIII. 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 roczne 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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

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 roczne 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 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

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

Emitent nie publikował prognozy wyników na 2015 r.

XV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21 marca 2016 roku.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2015- 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	888 964	883 828
Przychody ze sprzedaży produktów		778 430	792 063
Przychody ze sprzedaży usług		49 325	41 031
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		61 209	50 734
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	580 119	597 274
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		524 764	551 651
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		55 355	45 623
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		308 845	286 554
Pozostałe przychody operacyjne	4	22 092	15 405
Koszty sprzedaży	3	191 090	179 542
Koszty ogólnego zarządu	3	54 482	58 279
Pozostałe koszty operacyjne	4	16 349	33 587
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		69 016	30 551
Przychody finansowe	5	4 329	8 698
Koszty finansowe	5	3 427	8 804
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		69 918	30 445
Podatek dochodowy	6	3 096	7 679
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		66 822	22 766
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		66 822	22 766
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		66 822	20 791
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,15
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,15
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		66 822	22 766
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		1 638	467
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-311	-89
Suma dochodów całkowitych	10, 11	68 149	23 144
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			1 975
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		68 149	21 169

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		695 391	708 379
Rzeczowe aktywa trwałe	12	367 120	377 985
Wartości niematerialne	13	289 701	291 118
Wartość firmy	14	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	35 271	35 977
Aktywa obrotowe		391 519	346 224
Zapasy	24	82 346	84 990
Należności handlowe	26	199 471	195 123
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 652	783
Pozostałe należności	27	10 708	12 312
Pozostałe aktywa finansowe	23	30 279	15 549
Rozliczenia międzyokresowe	28	1 412	1 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	63 651	36 241
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	3 661	8 359
AKTYWA RAZEM		1 090 571	1 062 962

PASYWA	nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitały własne		852 091	784 845
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		852 091	784 845
Kapitał zakładowy	30	30 346	22 930
Kapitał zapasowy	31	842 399	825 282
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-24 889	-24 000
Pozostałe kapitały	32	235 782	223 262
Zyski zatrzymane	33	-299 696	-283 798
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		68 149	21 169
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	34	0	0
Zobowiązania długoterminowe		49 187	39 177
Kredyty i pożyczki	35	16 000	
Inne zobowiązania długoterminowe	37	1 419	4 159
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27 001	28 595
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 767	6 423
Zobowiązania krótkoterminowe		189 293	238 940
Kredyty i pożyczki	35	30 461	56 320
Pozostałe zobowiązania finansowe	36		3 463
Zobowiązania handlowe	38	99 279	105 456
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		210	288
Pozostałe zobowiązania	39	23 771	38 110
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 932	3 900
Pozostałe rezerwy	45	31 640	31 403
PASYWA RAZEM		1 090 571	1 062 962
Wartość księgową na akcję w zł.		4,64	5,84

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

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
dwanaście miesięcy zakończone 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
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	22 930	756 864	98 898	-24 000	-191 537	0	663 155	105 026	768 181
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Rozliczenie zakupu jednostki zależnej					832		832	-100 236	-99 404
Podział zysku netto		68 418	24 675		-93 093				

	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
Wypłata dywidendy			-6 900				-6 900	-6 900	-13 800
Suma dochodów całkowitych						21 169	21 169	1 975	23 144
Wydanie warrantów na akcje			106 305				106 305		106 305
Opcje menadżerskie									
Pozostałe			284				284	135	419
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej									
Zakup akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-283 798	21 169	784 845	0	784 845

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	69 918	30 445
Korekty razem:	18 467	50 738
Amortyzacja	31 010	30 012
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19	-452
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 035	1 443
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 683	-1 405
Zmiana stanu rezerw	-1 388	578
Zmiana stanu zapasów	2 644	-10 287
Zmiana stanu należności	-2 145	36 278
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 919	-21 890
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-186	2 738
Inne korekty	-248	13 723
Gotówka z działalności operacyjnej	88 385	81 183
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-7 696	-1 322
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 689	79 861
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 232	3 980
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 408	3 701
Zbycie aktywów finansowych		
Odsetki	823	195
Inne wpływy inwestycyjne	1	84
Wydatki	41 249	47 943
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 893	47 574
Wydatki na aktywa finansowe	80	
Udzielone pożyczki	15 000	
Inne wydatki inwestycyjne	276	369
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 017	-43 963
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	18 870	34 723
Kredyty i pożyczki	16 773	30 801
Inne wpływy finansowe	2 097	3 922
Wydatki	33 876	78 188
Nabycie udziałów (akcji) własnych	888	
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		6 900
Spląty kredytów i pożyczek	26 632	68 070
Odsetki	6 000	2 236
Inne wydatki finansowe	356	982
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 006	-43 465
D. Przepływy pieniężne netto razem	27 666	-7 567
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	27 410	-6 965
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	254	-603
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 119	43 686
G. Środki pieniężne na koniec okresu	63 785	36 119

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto, a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - o wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - o umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
 - MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”
- Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres. Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.
Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.
- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.
W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami, a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.
- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.
Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.
MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.
- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.
- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia.
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych.
Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
 - MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych.
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

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

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.
Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonech”.
Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonech”.
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.
MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.
- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony.
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty* – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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 2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. 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:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz
- 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2015	31.12.2014
Colian Holding S.A.*	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o. Opatówek**	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek***	99,78	99,78
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
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

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

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

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

Poniżej prezentowane są, w układzie chronologicznym zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. jakie miały miejsce w okresie 2015 r.

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

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

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. Grzeński, 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

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.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje rządowe

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej znaków towarowych: Grześki, Goplana, Hellena i Solidarność. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem 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. Częściami 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:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

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

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 określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne 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 biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Leasing

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy. W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

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

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

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

Ostateczną decyzję podejmuje zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowy 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 2015 r. i 2014 r. działalność zaniechana nie występuje.

Kapitał zakładowy

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Odprawy emerytalne

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Płatności w formie akcji

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

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

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

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

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

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

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

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich w 2013 r. zakończono proces naliczania opcji.

W raporcie bieżącym numer 29 z dnia 12.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż w dniu 23 lipca 2015 r. otrzymał informację od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jana Kolańskiego wiadomość o zbyciu w drodze darowizny 153 600 sztuk akcji spółki. Transakcja jest ostatnią transzą darowania akcji zrealizowanego w ramach Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich, uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 15 czerwca 2007 roku, zgodnie z którą Prezes Zarządu, Pan Jan Kolański, zobowiązał się do przekazania w formie darowizny na rzecz pracowników i menedżerów łącznie do 30.000 akcji Spółki, podzielonych w proporcji 1:20 w 2008 roku.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki prowadzą działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

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

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 grudnia 2015 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 pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do umów najmu. W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa nie posiada umów leasingu nieruchomości komercyjnych.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grześki	Znak Hellena	Znak Goplana	Znak Solidarność
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	8,88%	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 2015 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	61 209	50 734
Sprzedaż produktów	778 430	792 063
Sprzedaż usług	49 325	41 031
SUMA przychodów ze sprzedaży	888 964	883 828
Pozostałe przychody operacyjne	22 092	15 405
Przychody finansowe	4 329	8 698
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	915 385	907 931
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	915 385	907 931

W 2015 r. zdecydowano 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 celach porównawczych przekształcono również dane za 2014 r. Korekta obejmuje również koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług jak i wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.:

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	50 734	67 023
Sprzedaż produktów	792 063	775 774
Sprzedaż usług	41 031	41 031
SUMA przychodów ze sprzedaży	883 828	883 828

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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

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 szeregu marek produktowych takich jak np. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Złoty Orzech;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich: jednorodnych i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta.

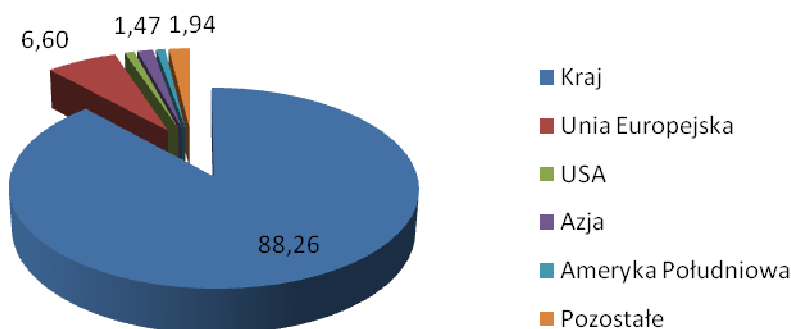
Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

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

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

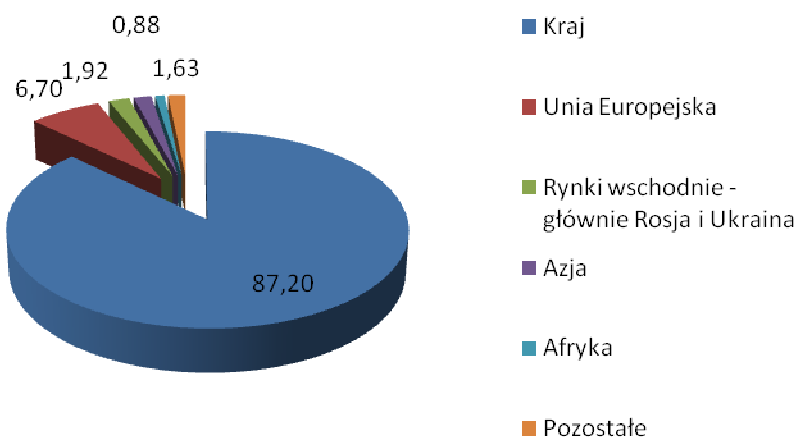
	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	784 623	88,26	770 731	87,20
Eksport, w tym:	104 341	11,74	113 097	12,80
Unia Europejska	58 652	6,60	59 193	6,70
Rynki wschodnie	6 221	0,70	16 974	1,92
USA	8 008	0,90	6 147	0,70
Azja	13 085	1,47	14 735	1,67
Ameryka Południowa	7 377	0,83	4 860	0,55
Kanada	3 437	0,39	2 961	0,33
Afryka	6 323	0,71	7 790	0,88
Australia	889	0,10	437	0,05
Pozostałe	349	0,04		
Razem	888 964	100,00	883 828	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.12.2015 r. (%)



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

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.2014 r (%)

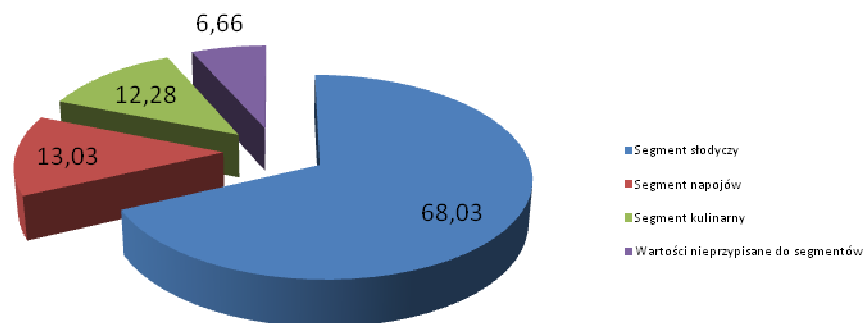


Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.12.2015 r.

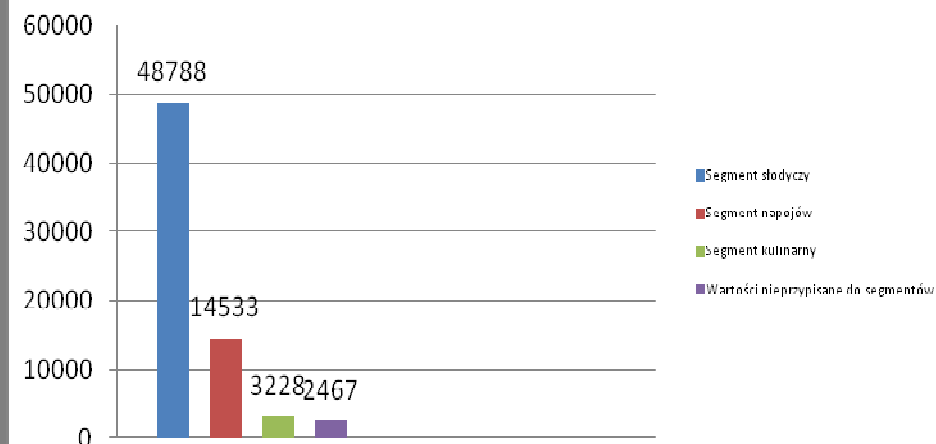
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	619 752	118 752	111 893	60 659		911 056
Sprzedaż na zewnątrz	610 043	117 659	110 874	50 388		888 964
Pozostałe przychody operacyjne	9 709	1 093	1 019	10 271		22 092
Koszty segmentu	563 227	102 966	107 604	51 894		825 691
Pozostałe koszty operacyjne	7 737	1 253	1 061	6 298		16 349
Wynik segmentu	48 788	14 533	3 228	2 467		69 016
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	48 788	14 533	3 228	2 467		69 016
Przychody finansowe	2 971	367	153	838		4 329
Koszty finansowe	534	126	96	2 671		3 427
Zysk przed opodatkowaniem	51 225	14 774	3 285	634		69 918
Podatek dochodowy	- 2 584	- 220	- 1 048	6 948		3 096
Zysk netto roku obrotowego	53 809	14 994	4 333	6 314		66 822
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	22 322	4 577	1 182	1 447		29 528
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	608	784	10			1 402
Odpis jednorazowy wartości firmy na objęciu Gulvini sp. z o.o. SKA				80		80
Odpis aktualizujący wartości niematerialne			12	157		169
Odpis aktualizujący wartość zapasów	435	1	153			589
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	1 269	58	187			1 514
Odpis aktualizujący wartość należności	2 889	534	514	148		4 085
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	1 320	245	232	51		1 848
Wyceny finansowe przychody	1 028	121	165	37		1 351
Wyceny finansowe koszty	22			258		280
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 047 357	150 860	85 379	1 461 294	- 1 654 319	1 090 571

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	475 062	19 957	- 3 146	2 243 017	- 1 654 319	1 080 571
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	14 717	5 646	160	964		21 487
wartości niematerialne i prawne	82 950		17 428	235	- 100 458	155

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-31.12.2015 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 01.01.-31.12.2015 r.

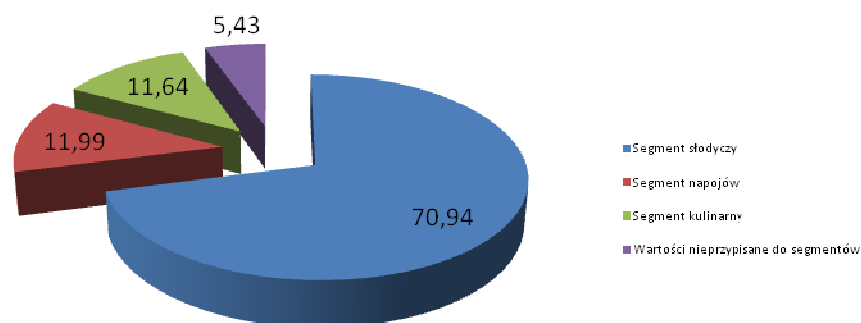


Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.12.2014 r.

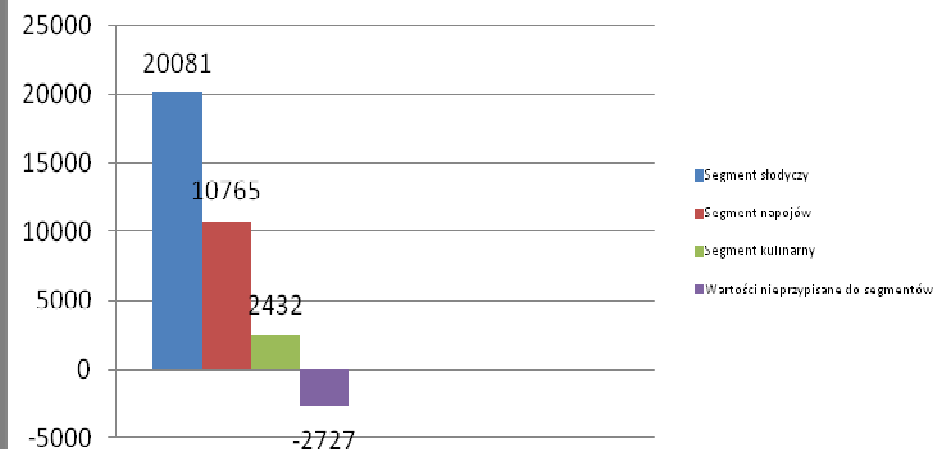
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	637 912	107 818	104 645	48 858		899 233
Sprzedaż na zewnątrz	626 696	106 884	103 855	46 393		883 828
Pozostałe przychody operacyjne	11 216	934	790	2 465		15 405
Koszty segmentu	588 913	95 964	100 938	49 280		835 095
Pozostałe koszty operacyjne	28 918	1 089	1 275	2 305		33 587
Wynik segmentu	20 081	10 765	2 432	-2 727		30 551
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	20 081	10 765	2 432	-2 727		30 551
Przychody finansowe	3 745	352	103	4 498		8 698
Koszty finansowe	2 955	633	411	4 805		8 804
Zysk przed opodatkowaniem	20 871	10 484	2 124	-3 034		30 445
Podatek dochodowy	3 842	449	454	2 934		7 679
Zysk netto roku obrotowego	17 029	10 035	1 670	-5 968		22 766
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	20 060	4 418	1 250	2 700		28 428
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	771	796	17			1 584
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia	294					294
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	229					229
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 055	53	98			1 206
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	167	19	153			339
Odpis aktualizujący wartość należności	1 969	438	409	159		2 975
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	1 230	210	196	560		2 196
Wyceny finansowe przychody	424	64	54	369		911
Wyceny finansowe koszty	1 240	240	236	61		1 777
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 009 353	144 533	75 461	1 332 853	- 1 499 238	1 062 962

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	495 012	11 872	-4 937	2 060 253	-1 499 238	1 062 962
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	38 279	2 019	284	5 377		45 959
rzeczowe aktywa trwałe	38 190	2 019	284	5 027		45 520
wartości niematerialne i prawne	89			350		439
aktywa do zbycia						

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-31.12.2014 r.



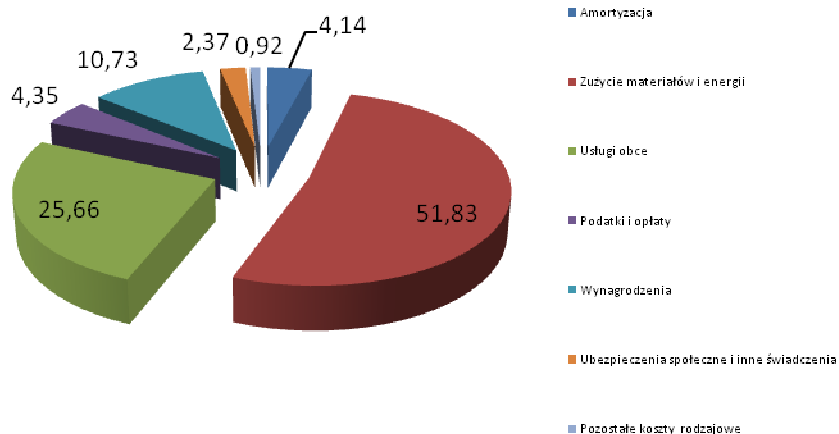
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 01.01.-31.12.2014 r.



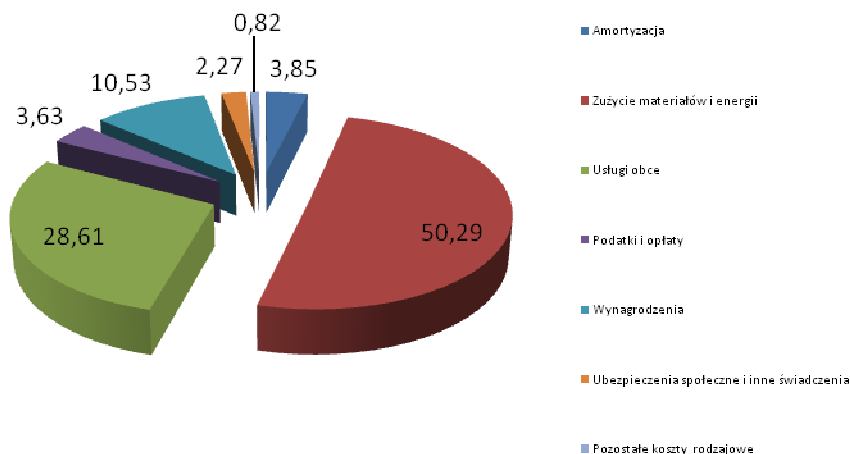
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	31 010	30 012
Zużycie materiałów i energii	374 435	406 168
Usługi obce	260 115	245 421
Podatki i opłaty	4 253	4 573
Wynagrodzenia	74 174	81 606
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 384	17 622
Pozostałe koszty rodzajowe	6 357	6 388
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	766 728	791 790
Zmiana stanu produktów	5 047	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 439	-2 322
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-191 090	-179 542
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-54 482	-58 278
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	524 764	551 651

Koszty wg rodzaju 01.01.-31.12.2015 r. (%)



Koszty wg rodzaju 01.01.-31.12.2014 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

W 2015 r. jednostka dominująca Grupy poniosła koszty akwizycji nowych podmiotów gospodarczych w kwocie 660 tys. PLN, na co składały się usługi prawne, usługi doradztwa finansowego i podatkowego, usługi due diligence oraz pozostałe usługi.

W 2015 r. zdecydowano 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 celach porównawczych przekształcono również dane za 2014 r. W związku z powyższym zmianie uległa również prezentacja kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. W celach porównawczych przekształcono dane za 2014 r.

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Amortyzacja	30 012	30 012
Zużycie materiałów i energii	406 168	392 591
Usługi obce	245 421	223 355
Podatki i opłaty	4 573	28 325
Wynagrodzenia	81 606	82 157
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 622	17 741
Pozostałe koszty rodzajowe	6 388	6 432
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	791 790	780 613
Zmiana stanu produktów	3	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 322	-2 322
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-179 542	-179 542
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-58 278	-58 278
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	551 651	540 474

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	14	2 231
Rozwiązanie rezerw	11 742	6 281
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	3 362	2 764
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	1 735	412
Otrzymane dotacje PFRON	2 096	1 442
Nadwyżki inwentaryzacyjne	180	1 189
Otrzymane bonusy	950	498
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	963	
Korekta VAT	819	
Zwroty VAT	2	14
Wynagrodzenie płatnika	3	2
Pozostałe	226	572
Razem	22 092	15 405

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	30	
Rezerwy restrukturyzacyjne		1 359
Zawiązanie rezerw	2 509	8 534
Darowizny	137	33
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	200	683
Odpisana jednorazowo wartość firmy na objęciu Gulvini	80	
Odpisy aktualizujące aktywa	4 843	4 475
Odpisane należności	10	478
Likwidacja aktywów	6 287	1 569
Koszty lat ubiegłych		4

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kary umowne	497	606
Koszty egzekucyjne	1	9
Koszty powypadkowe	589	134
VAT		330
Składki członkowskie	69	14 563
Pozostałe	1 097	744
Razem	16 349	33 587

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Należności	4 085	2 975
Zapasy	589	1 206
Wartości niematerialne - znaki towarowe	169	14 563
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia		294
Razem	4 843	19 038

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	4 105	4 649
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		851
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	220	10
Odwrócenie wyceny opcji zakupu udziałów		3 186
Pozostałe	4	2
Razem	4 329	8 698

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	2 971	5 660
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	129	1 604
Odpisane należności z tytułu odsetek		851
Prowizje od kredytów i gwarancji	186	94
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	97	288
Poręczenie	25	
Pozostałe	19	307
Razem	3 427	8 804

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	4 239	1 169
Dotyczący roku obrotowego	4 272	1 169
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-33	
Odroczony podatek dochodowy	-1 143	6 510
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 143	6 510
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 096	7 679

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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odroczony podatek dochodowy	311	-89
Podatek od zysku/(straty) wycen aktuarialnych na świadczenia pracownicze	311	-89
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	311	-89

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	69 918	30 445
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	23	
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	4 733	41
Przychody zmniejszające podstawę do opodatkowania	137	1 251
Przychody wyłączone z opodatkowania		8 129
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	33 431	25 013
Koszty lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	8 522	
Koszty podatkowe nieujęte w wyniku rachunkowym	15 017	11 674
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	5 839	16 166
Wynik z udziału w sp. jawnych	-50	
Przychód zwolniony	6 000	
Dochód do opodatkowania	34 400	585
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata - przez jednostki zależne	23 456	11 436
Podstawa opodatkowania ,w tym:	10 944	-10 851
dochód podatkowy	22 486	6 153
strata podatkowa	11 542	17 004
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	4 272	1 169
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	6,11	3,84

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odpawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 337	1 531	921	10 947
Rezerwy na koszty handlowe	28 775	25 255	25 331	28 699
Rezerwy na premię	194	8 143	8 034	303
Pozostałe rezerwy	21 493	93 146	102 474	12 165
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	485	289	168	606
Różnica pomiędzy wartością podatkową a rachunkową aktywów trwałych	84 953	31 577	15 599	100 931
Ujemne różnice kursowe	2 614	6 565	7 756	1 423
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	25 437	54 046	63 805	15 678
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 533	15 237	15 378	1 392
Odsetki od kredytu i pożyczek	-522	10 953	10 431	0
Odpisy aktualizujące zapasy	2 069	1 081	1 643	1 507
Odpisy aktualizujące należności	6 957	3 185	1 336	8 806
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne	0	1 204	1 204	0
Przeterminowane zobowiązania	4 911	5 438	7 169	3 180
Zysk ze zbycia środków trwałych	118		118	
Wycena bilansowa pożyczek	1	395	396	
Suma ujemnych różnic przejściowych	189 355	258 045	261 763	185 637
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 977	49 029	49 735	35 271

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Różnica pomiędzy wartością rachunkową a podatkową aktywów trwałych	91 419	13 153	15 059	89 513
Wycena środków trwałych	52 511	2 433	8 562	46 382
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	1 095	1 759		2 854
Dodatnie różnice kursowe	119	108	227	
Należne odsetki	5 312	14 666	16 618	3 360
ZFŚS	1	1 025	1 026	
Rezerwa na przychody		20 600	20 600	
Suma dodatnich różnic przejściowych	150 500	53 744	62 135	142 109
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	28 595	10 211	11 806	27 001

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	35 271	35 977
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	27 001	28 595
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	8 270	7 382

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

Grupa prezentuje w oddzielnej pozycji aktywów aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	31.12.2014
Grunty	730	898
Wieczyste użytkowanie gruntów		309
Budynki i budowle	1 449	5 242
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 469	1 897
Środki transportu	12	12
Pozostałe środki trwałe	1	1
Wartości niematerialne		
suma	3 661	8 359

W okresie 2015 r. nie tworzone odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	66 822	20 791
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	66 822	20 791
Efekt rozwodnienia		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	66 822	20 791

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	162 389 849	134 501 128
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	21 538 753	35 897 923
- warranty subskrypcyjne na akcje	21 538 753	35 897 923
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 928 602	170 399 051

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 2015 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2015 do 08.06.2015	159	21 385 679 352
192 803 769	8 858 332	183 945 437	od 09.06.2015 do 01.10.2015	115	21 153 725 255
192 803 769	8 922 515	183 881 254	od 02.10.2015 do 29.12.2015	89	16 365 431 606
192 803 769	9 074 515	183 729 254	od 30.12.2015 do 31.12.2015	2	367 458 508
razem:				365	59 272 294 721
				średnioważona ilość akcji	
				162 389 849	

Ilość akcji wg KRS	Efekt rozwodnienia - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1		2	3	4	5	6
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 01.01.2015 do 08.06.2015	159	29 247 324 483
192 803 769		8 858 332	183 945 437	od 09.06.2015 do 01.10.2015	115	21 153 725 255
192 803 769		8 922 515	183 881 254	od 02.10.2015 do 29.12.2015	89	16 365 431 606
192 803 769		9 074 515	183 729 254	od 30.12.2015 do 31.12.2015	2	367 458 508
razem:				365	67 133 939 852	
				rozwodniona średnioważona ilość akcji		
				183 928 602		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

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

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

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

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. ogólny 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 2015 r. i 2014 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W 2015 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 5 500 tys. PLN.

W 2015 r. spółka zależna Colian Logistic sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w kwocie 500 tys. PLN.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto	66 822	22 766
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	1 638	467
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	1 638	467
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
Udział w dochodach całkowitych akcjonariuszy niesprawujących kontroli	0	1 975
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-311	-89
Suma dochodów całkowitych	68 149	21 169

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie 2015 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych na kwotę 311 tys. PLN. Efekt podatkowy dotyczy zysków aktuarialnych z pracowniczych programów świadczeń emerytalnych.

W prezentowanym okresie 2014 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych na kwotę 89 tys. PLN. Efekt podatkowy dotyczy straty aktuarialnej z pracowniczych programów świadczeń emerytalnych.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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.

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

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

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.12.2014 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.

Środki trwałe w budowie

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Oddanie do użytkowania środków o niskiej wartości	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	0	11 808

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	64 033	66 089
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	64 033	66 089

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	347 502	358 058
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 618	19 927
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	19 618	19 927
Razem	367 120	377 985

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2014	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	113/6	235	61 052	235	61 052
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	125/1	1 371	356 182	1 371	356 182
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	126/2	11 448	2 974 156	11 448	2 974 156
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	126/3	993	257 978	993	257 978
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	127/1	718	186 534	718	186 534
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	127/2	14 427	3 748 091	14 427	3 748 091
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	128/1	283	73 523	283	73 523
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	128/2	6 050	1 571 772	6 050	1 571 772
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	129	28	7 274	28	7 274
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	130/1	887	230 440	887	230 440
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	130/2	12 152	3 157 053	12 152	3 157 053
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	131/2	313	130 633	313	130 633
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	132/1	791	205 499	791	205 499
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	132/2	7 044	1 830 010	7 044	1 830 010
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	32,3 31/3	332	86 253	332	86 253
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/20	1 401	4 000	1 401	4 000
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/21	1 125	3 000	1 125	3 000
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/24	245	700	245	700
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/26	327	900	327	900
Kraśnik nr 432 nr 85/2	LU1K/00037006/0 LU1K/00049739/4	432; 85/2	5471	308 900	0	0
Lublin ul. Gospodarcza 23, 23a, 23b,23c	LU1S/00006434/0 LU1S/00006434/0 LU1I/00157402/1 LU1I/00157403/8 LU1I/00157403/8 LU1I/00157403/8 LU1I/00157403/8 LU1I/00157403/8 LU1I/00157400/7 LU1I/00108865/6 LU1I/00108865/6	9,25 9,26 9,13 9,35 9,30 9,28 9,27 9,5 9,6 9,10	7464	747 240	7464	747 240
Lublin ul. Gospodarcza 25 nr 11/10	LU1I/00111040/1	11/10	23 309	3 986 000	23 309	3 986 000
OGÓŁEM			96 414	19 927 190	90 943	19 618 290

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	352 328	25 509	1 894	223	0	379 954
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	155	0	0	0	155
- nabycia			155				155
Zmniejszenia, z tytułu:	0	54	658	384	0	0	1 096
- inne		54	658	384			1 096
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	352 274	25 006	1 510	223	0	379 013
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	16 443	1 817	223	0	18 483
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 374	28	0	0	1 402
- amortyzacji			1 374	28			1 402
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	711	384	0	0	1 095
- inne			711	384			1 095
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	17 106	1 461	223	0	18 790
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	70 353	0	0	0	0	70 353
Zwiększenia, z tytułu:	0	169	0	0	0	0	169
- utraty wartości		169					169
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	70 522	0	0	0	0	70 522
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	281 752	7 900	49	0	0	289 701

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	575	66	0	0	641
- nabycia		373	66			439
- inne		202				202
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	220	0	0	220
- inne			220			220
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	352 328	25 509	1 894	223	0	379 954
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	14 922	1 773	223	0	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 521	246	0	0	1 767
- amortyzacji		1 354	230			1 584
- inne		167	16			183
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	202	0	0	202
- inne			202			202
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	16 443	1 817	223	0	18 483
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	55 790	0	0	0	0	55 790
Zwiększenia, z tytułu:	14 563	0	0	0	0	14 563
- utraty wartości	14 563					14 563
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	70 353	0	0	0	0	70 353
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	281 975	9 066	77	0	0	291 118

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	289 701	291 118
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	289 701	291 118

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534

Na dzień 31.12.2015 r. wartość firmy wynosi 2 534 tys. PLN. Pozycja powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Wartość firmy przypisano do OGŚP jakim jest spółka FC Solidarność Sp. z o.o. Wyliczenie goodwill nastąpiło w oparciu o ustalone na dzień nabycia kontroli (30.04.2013 r.) wartości godziwe poszczególnych pozycji aktywów netto jednostki. W 2014 r. wartość firmy nie wykazuje zmian.

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

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

Wartość firmy zostanie poddana ponownej procedurze testującej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r. W okresie 2015 r. wartość firmy z konsolidacji kapitałowej nie uległa zmianie.

Utrata wartości „wartości firmy”

Według posiadanej wiedzy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 31.12.2015 r. nie występują przesłanki mogące powodować zmianę ustalonej wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Grupa na koniec roku obrotowego przeprowadziła test na utratę wartości firmy.

Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą aktywa trwałe. 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.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz przedstawiono poniżej (31.12.2015 r.):

1	Okres prognozy	5
2	Stopa dyskonta	9,16%
3	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	3%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym.

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących ośrodka generującego przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla ośrodka generującego środki pieniężne. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

Wrażliwość na zmiany założeń - W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

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

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

Zakupione spółki zostały objęte sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za trzeci kwartał 2015 r. Spółki konsolidowane są metodą pełną za okres sprawowania kontroli przez Grupę Colian Holding S.A.

Łączna różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów netto spółek przejmowanych, a kosztem połączenia wyniosła 80 tys. PLN. Z uwagi na brak przesłanek do generowania w przyszłości przez zakupione spółki dodatkowych korzyści ekonomicznych powstała różnica rozliczona jednorazowo w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 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
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	5 251		5 251	99,78	99,78	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005		100 005	100	100	pełna
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j. Kalisz	10		10	100	100	pełna
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	1 096 573	32799	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 Factory sp. z o.o.	1 955	1 652	619	47 018	31 755	15 263	45 365	140 078
Choci sp. z o.o.	100 005	102 391	13 609	473 854	425 088	48 766	371 463	27 450
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-3	-3	18	0	18	20	0
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-3	-3	18	0	18	20	0
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-3	-3	18	0	18	20	0
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-3	-3	18	0	18	20	0
Gulvini sp. z o.o.	5	3	-2	3	0	3	0	0
Gulvini sp. z o.o. SKA	50	100 506	-2	123 611	0	123 611	23 105	100 458

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	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 tworzone 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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	30 279	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Razem	30 279	15 549

Udzielone pożyczki

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	30 279	15 549
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma netto udzielonych pożyczek	30 279	15 549
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	30 279	15 549

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

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

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. nie wystąpiły. 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	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	29 806	28 548
Półprodukty i produkcja w toku	5 932	5 051
Produkty gotowe	33 123	37 531
Towary	13 485	13 860
Zapasy ogółem	82 346	84 990

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2015	1 362	0	104	11	1 477
Zwiększenia w tym:	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
01.01.2014	605	0	5	0	610
Zwiększenia w tym:	1 091	0	104	11	1 206
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 091		104	11	1 206
Zmniejszenia w tym:	334	0	5	0	339
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	334		5		339
31.12.2014	1 362	0	104	11	1 477

Odpisy aktualizujące zostały utworzone na zapasy o niskim wskaźniku rotacji.

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

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	199 471	195 123
- od jednostek powiązanych	907	1 023
- od pozostałych jednostek	198 564	194 100
Odpisy aktualizujące	45 269	42 917
Należności handlowe brutto	244 740	238 040

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 dniowy termin płatności.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 45 269 tys. PLN (31.12.2014 r. – 42 917 tys. PLN).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	25
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	25
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	42 917	42 651
Zwiększenia, w tym:	7 362	2 915
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	4 085	2 975

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- wycena odpisów	3 277	-60
Zmniejszenia w tym:	5 010	2 649
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		1 260
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 840	1 652
- wycena odpisów	3 170	-300
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przeterminowaniem należności		37
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	45 269	42 917
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	45 269	42 917

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60	873	514
przeterminowane	34	509
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	907	1 023
Jednostki pozostałe		
0-60	138 406	138 344
61-90	8 932	8 887
91-180	679	490
przeterminowane	95 816	89 296
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	243 833	237 017
Należności handlowe brutto	244 740	238 040
odpis aktualizujący wartość należności	45 269	42 917
Należności handlowe netto	199 471	195 123

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	816	2 816
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	803	2 573
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	13	243

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
odpisy aktualizujące	45 269	764	0	0	5	2 603	41 897
należności netto	199 471	148 126	38 012	1 575	5 364,00	2 957	3 437
31.12.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	1 023	514	486	23			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 023	521	486				
Jednostki pozostałe							
należności brutto	237 017	147 724	33 079	3 878	6 567	3 044	42 725
odpisy aktualizujące	42 917				9	116	42 792
należności netto	194 100	147 724	33 079	3 878	6 558	2 928	-67
Ogółem							
należności brutto	238 040	148 238	33 565	3 901	6 567	3 044	42 725
odpisy aktualizujące	42 917	0			9	116	42 792
należności netto	195 123	148 245	33 565	3 878	6 558	2 928	-67

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

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	185 794	185 794	182 543	182 543
EUR	2 144	8 852	1 716	7 131
USD	1 227	4 636	1 492	5 099
GBP	34	189	65	350
Razem	x	199 471	x	195 123

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	10 708	12 312
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	10 226	11 765
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	165	165
- zaliczki na dostawy		15
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	66	25
- z tytułu pożyczek	67	85
- zaliczki agencyjne, pracownicze	80	29
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych		6
- inne	104	222
Odpisy aktualizujące	1	8
Pozostałe należności brutto	10 709	12 320

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	10 708	12 312
od jednostek powiązanych		3
od pozostałych jednostek	10 708	12 309
Odpisy aktualizujące	1	8

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności brutto	10 709	12 320

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	1	
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1	
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10 708	10 708	12 312	12 312
Razem	x	10 708	x	12 312

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto	907	1 026
handlowe, w tym:	907	1 023
- od jednostek powiązanych	907	1 023
odpisy aktualizujące wartość należności		
pozostałe, w tym:	0	3
- od jednostek powiązanych		3
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	907	1 026

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Ubezpieczenia	1 024	788
Prenumerata czasopism	29	8
Czynsze i dzierżawy	8	8
Oплаты licencyjne	1	
Media	349	397
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1	25
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 412	1 226

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 36 241 tys. PLN (31 grudnia 2014 roku: 43 131 tys. PLN).

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	10 261	23 795
kasa	2	
środki na rachunkach bankowych	10 259	23 795
Inne środki pieniężne:	53 390	12 446
Lokaty overnight	21 890	12 446
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	31 500	
Inne aktywa pieniężne		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	63 651	36 241

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	1 319	1 815
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	58 539	33 680
Środki pieniężne ZFRON	681	681
Razem	60 539	36 176

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancje bankowe	148	
Razem	148	0

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A akcje imienne	*3 co do głosu	x	37 400	0,15	5 610,00	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela	x	x	52 064 620	0,15	7 809 693,00	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela	x	x	91 257 440	0,15	13 688 616,00	gotówka/aport	08.07.2008
D akcje na okaziciela	x	x	49 444 309	0,15	7 416 646,35	gotówka	09.06.2015
razem	x	x	192 803 769	0,15	28 920 565,35	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 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

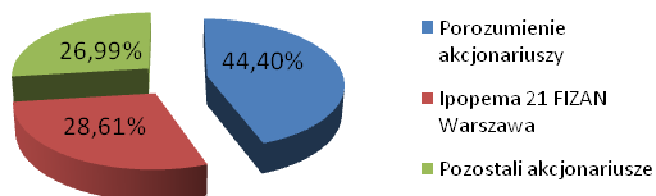
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za 2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,40%	85 651 995	44,41%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziolopec sp. z o.o. Opatówek	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	55 161 163	28,61%	55 161 163	28,60%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 033 411	26,99%	52 065 411	26,99%
akcje własne	9 145 355	4,74%	9 145 355	4,74%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

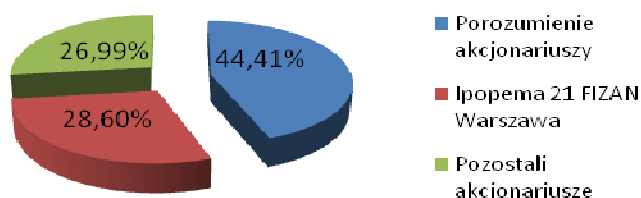
Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2015 r., a dniem publikacji raportu tj. 21 marca 2016 r.

W powyżej prezentowanej tabeli, od dnia bilansowego zmianie uległa jedynie ilość akcji własnych posiadanych przez Colian Holding S.A. Do dnia publikacji zakupiono 70 840 sztuk akcji własnych.

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930
Zwiększenia, z tytułu:	7 416	0
emisja akcji serii D	7 416	
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 346	22 930

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

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w kwocie 842 399 tys. PLN został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 634 104 tys. PLN

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 9 394 tys. PLN,
- z pozostałych podziałów wyników 193 396 tys. PLN,
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN,
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN,
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

Pozostałe kapitały

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	842 399	825 282
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	235 782	223 262
Akcje własne (-)	-24 889	-24 000
RAZEM	1 053 292	1 024 544

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2015	825 282	0	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	135 998	0	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	0	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	0	235 782	-24 889	1 053 292
01.01.2014	756 864	0	98 898	-24 000	831 762
Zwiększenia w okresie	68 418	0	131 264	0	199 682
Wydanie warrantów subskrypcyjnych na akcje			106 305		106 305
Pozostałe zwiększenia			283		283
Podział zysku netto	68 418		24 676		93 094
Zmniejszenia w okresie	0	0	6 900	0	6 900
Wypłata dywidendy			6 900		6 900
31.12.2014	825 282	0	223 262	-24 000	1 024 544

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

W tym samym okresie kapitał zapasowy zmniejszył się o kwotę 118 881 tys. PLN z tytułu finansowania utworzenia kapitału rezerwowego na skup akcji własnych.

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

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

Wartość akcji własnych w 2015 r. wzrosła o 889 tys. PLN. i dotyczy zakupu 216 183 sztuk akcji. Na dzień 31.12.2015 r. spółka Colian Holding S.A posiada 9 074 515 sztuk akcji własnych. Do dnia publikacji raportu tj. 21.03.2016 r. zakupiono 70 848 sztuk, a łączny stan akcji wynosi 9 145 355 sztuk.

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

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

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

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

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

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

Pozostałe zwiększenia kapitałów własnych w 2014 r. dotyczą podziału wyniku finansowego za 2013 r. w kwocie 93 094 tys. PLN oraz rozliczenia dotacji de mini mis w kwocie 283 tys. PLN.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:		
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-148 356	-147 853
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-151 962	-136 061
Razem	-300 318	-283 914

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Na początek okresu	0	105 026
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		-6 900
Przyrost kapitału rezerwowego		135
Udział w wyniku jednostek zależnych		1 975
Rozliczenie kapitału z tytułu nabycia 100% udziałów w Solidarności		-100 236
Na koniec okresu	0	0

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli w kwocie 100 236 tys. PLN został ustalony w związku z nabyciem przez IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie udziałów w spółce FC „Solidarność - rok założenia 1951” sp. z o.o. w kwocie 101 660 tys. PLN. oraz jako udział w zwiększeniu kapitałów własnych (po dniu objęcia kontroli nad spółką) w kwocie 2 110 tys. PLN i skorygowany In minus o wypłaconą dywidendę w kwocie 6 900 tys. PLN.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19.320 sztuk udziałów (tj. 69%) „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. (z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W wyniku zrealizowanej transakcji Colian Holding S.A. posiada bezpośrednio 100 % udziałów w spółce FC „Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. W związku z powyższym na dzień objęcia 100 % udziału w kapitale spółki nastąpiło rozliczenie kapitału udziałowców niesprawujących kontroli z ceną nabycia. Różnica w kwocie 831 tys. PLN została rozliczona z niepodzielonym wynikiem finansowym Grupy w 2014 r.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty rachunku bieżącym	30 461	56 320
Kredyty bankowe	16 000	
Suma kredytów i pożyczek, w tym	46 461	56 320
- długoterminowe	16 000	
- krótkoterminowe	30 461	56 320

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	30 461	56 320
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym	16 000	
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	16 000	
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	46 461	56 320

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./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./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./Kalisz	9 000	773	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2016
Razem	105 000	46 461		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014 r.

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

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	46 461	46 461	56 320	56 320
Kredyty i pożyczki razem	x	46 461	x	56 320

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 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;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 tys. PLN. ustanowiona na prawie własności poniższych nieruchomości.
- zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,
- zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2

Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****mBank SA**

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

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

PEKAO S.A

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędną hipotekę umowną łączną do wysokości 40 000 tys. PLN ustanowioną na prawie własności poniższych nieruchomości:
 - (a) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,
 - (b) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Centrum Dystrybucyjnym Kostrzyn, do kwoty 14 000 tys. PLN (wg stanu na dzień 30.06.2013 r.) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

mBank S.A.

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

Bank Millennium S.A.

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

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Inne		3 463
Razem zobowiązania finansowe	0	3 463
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		3 463

Wykazana na dzień 31.12.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 3 463 tys. PLN dotyczy zobowiązań 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	31.12.2015	31.12.2014
wykup gruntów na własność	1 419	1 703
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		2 456
Razem	1 419	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe	1 419	4 159

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	568	3 024
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	568	567
- płatne powyżej 5 lat	283	568
Razem	1 419	4 159

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 419	1 419	1 605	1 605
EUR			579	2 554
Razem	x	1 419	x	4 159

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	99 279	105 456
Wobec jednostek powiązanych	548	200
Wobec jednostek pozostałych	98 731	105 256

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
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
31.12.2014	105 456	91 522	12 374	702	-84	-175	1 117
Wobec jednostek powiązanych	200	194	6				
Wobec jednostek pozostałych	105 256	91 328	12 368	702	-84	-175	1 117

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	67 954	67 954	69 153	69 153
EUR	3 898	17 094	2 231	10 252
USD	1 376	5 523	1 765	6 408
GBP	1 451	8 629	3 478	19 641
CHF	1	3	1	2
CZK	471	76		
Razem	x	99 279	x	105 456

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15 138	27 128
Podatek VAT	10 797	11 292
Podatek zryczałtowany u źródła		4
Podatek dochodowy od osób fizycznych	893	990
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 419	3 788
Opłaty celne	13	20
Podatki lokalne		11 025
Pozostałe	16	9

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe zobowiązania	8 633	10 982
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 303	2 502
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	4 393	7 280
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	776	702
Inne zobowiązania	1 161	498
Razem pozostałe zobowiązania	23 771	38 110

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	23 771	23 771					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	23 771	23 771					
31.12.2014	38 110	38 110					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	38 110	38 110					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	20 442	20 442	32 686	32 686
EUR	759	3 329	1 230	5 424
Razem	x	23 771	x	38 110

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 778	1 753
Środki pieniężne ZFŚS	1 309	1 815
Środki pieniężne ZFRON	681	681
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	4 535	4 875
Saldo po skompensowaniu ZFŚS	-767	-626
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	699	1 198
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	2 316	2 613

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2015 r. i 31.12.2014 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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w 2015 r. i 2014 r. nie wystąpiły.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 067	6 630
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3 632	3 693
Razem, w tym:	8 699	10 323
- długoterminowe	4 767	6 423
- krótkoterminowe	3 932	3 900

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2015	6 631	0	3 692
Utworzenie rezerwy	601		492
Koszty wypłaconych świadczeń	432		
Rozwiązanie rezerwy	1 733		552
Stan na 31.12.2015, w tym:	5 067	0	3 632
- długoterminowe	4 767		
- krótkoterminowe	300		3 632
Stan na 01.01.2014	5 878	668	3 702
Utworzenie rezerwy	2 842	251	3 618
Koszty wypłaconych świadczeń	364	576	
Rozwiązanie rezerwy	1 725	343	3 628
Stan na 31.12.2014	6 631	0	3 692
- długoterminowe	6 423		
- krótkoterminowe	208		3 692

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa na premię	304	355
Rezerwa na koszty marketingowe	19 600	21 177
Rezerwa na umowy agencyjne	715	749
Rezerwa na korekty sprzedaży	3 586	3 047
Rezerwa na koszty transportowe		243

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa na pozostałe koszty	7 435	5 832
Razem, w tym:	31 640	31 403
- krótkoterminowe	31 640	31 403

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	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
Stan na 01.01.2014	364	24 723	5 814	30 901
Utworzone w ciągu roku obrotowego	7 292	25 899	96 324	129 515
Wykorzystane	1 198	28 974	92 267	122 439
Rozwiązane	6 103	471		6 574
Stan na 31.12.2014	355	21 177	9 871	31 403
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	355	21 177	9 871	31 403

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

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Spółek Grupy oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 26,38.

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

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

B. Ryzyko stopy procentowej

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

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest 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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2015			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	0,50%	232	232
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-0,50%	-232	-232
Rok zakończony 31.12.2014			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	0,50%	763	763
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-0,50%	-763	-763

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 31.12.2015 r. kształtuje się dla zmiany stopy o +/-0,5% na poziomie plus minus 232 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy oraz zobowiązania Emitenta z tytułu zakupu udziałów niesprawujących kontroli w spółce Solidarność.

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 rocznym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 31.12.2015 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 672 tys. PLN.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2015			
EUR	10,00%	769	769
USD	10,00%	60	60
GBP	10,00%	843	843
EUR	-10,00%	-769	-769
USD	-10,00%	-60	-60
GBP	-10,00%	-843	-843
Rok zakończony 31.12.2014			
EUR	5,00%	230	230
USD	15,00%	149	149
GBP	10,00%	1 927	1 927
EUR	-5,00%	-230	-230
USD	-15,00%	-149	-149
GBP	-10,00%	-1 927	-1 927

D. Ryzyko kredytowe

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

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

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

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do 10 największych kontrahentów według stanu na 31.12.2015 roku zawierała się w przedziale 45%-50% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

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 31.12.2015 r. aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowych o kwotę 202 226 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
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	240 458	223 767	240 458	223 767	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	30 279	15 549	30 279	15 549	należności i pożyczki
-należności handlowe	199 471	195 123	199 471	195 123	należności i pożyczki
-pozostałe należności	10 708	13 095	10 708	13 095	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 651	36 241	63 651	36 241	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	10 261	23 795	10 261	23 795	należności i pożyczki
Lokaty overnight	21 890	12 446	21 890	12 446	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	31 500		31 500		należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	46 461	56 320	46 461	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000		16 000		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	30 461	56 320	30 461	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 419	4 159	1 419	4 159	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 419	1 703	1 419	1 703	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych		2 456		2 456	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	3 463	0	3 463	pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania		3 463		3 463	pozostałe zobowiązania finansowe

Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zadłużenie	35 228	63 942
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 651	36 241
Zadłużenie netto	-28 423	27 701
Kapitał własny	852 091	784 845
Kapitał razem	823 668	812 546
Wskaźnik dźwigni	-3%	3%

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu		110 400
Przyznane w ciągu okresu		
Niezrealizowane na koniec okresu		110 400

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.	
		31.12.2015	31.12.2014
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 transzą darowania akcji zrealizowanego w ramach Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich, uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 15 czerwca 2007 roku, zgodnie z którą Prezes Zarządu, Pan Jan Kolański, zobowiązał się do przekazania w formie darowizny na rzecz pracowników i menadżerów łącznie do 30.000 akcji Spółki, podzielonych w proporcji 1:20 w 2008 roku.

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	51	58	17	17	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	17	17	32	36	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	15	16	0	0	0	0
Choci sp. z o.o. Opatówek	0	0	2	3	0	0	0	0
Colian Fctory sp. z o.o. Opatówek	0	0	2	3	0	0	0	0

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

Nazwa spółki powiązanej	kwota
Colian sp. z o.o.	
stan należności na 31.12.2015 r.	7 576 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	34 846 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	38 395 tys. PLN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Nazwa spółki powiązanej	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	197 537 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 tys. PLN
zakup usług alokowanych na inwestycje	4 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Choci sp. z o.o.	239 244 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Ziolopec sp. z o.o.	15 238 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Allumainvest sp. z o.o.	15 041 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Garbary Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Wawrzyńca Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Lubartowska Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Kościuszki Colian sp. z o.o. sp. jawna	20 tys. PLN
Ziolopec sp. z o.o.	
stan należności na 31.12.2015 r.	538 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	907 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	2 397 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	2 105 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 238 tys. PLN
Colian Holding S.A.	
sprzedaż usług	51 tys. PLN
zakup usług	17 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	10 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	
sprzedaż usług	32 906 tys. PLN
stan należności na 31.12.2015 r.	3 119 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	364 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	3 514 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o.	
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	33 300 tys. PLN
zakup nakładów na środki trwałe - usługi	37 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	139 395 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	6 455 tys. PLN
stan należności na 31.12.2015 r.	6 820 tys. PLN
zapłacone do Colian sp. z o.o. odsetki od pożyczki	2 406 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	
zakup usług	5 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	
zakup usług	5 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	
zakup usług	5 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	
zakup usług	18 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	
zakup usług	9 tys. PLN
zakup znaków towarowych	100 458 tys. PLN
sprzedaż usług	26 415 tys. PLN
stan należności na 31.12.2015 r.	24 520 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2015 r.	123 563 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	239 244 tys. PLN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Nazwa spółki powiązanej	kwota
Garbary Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Kościuszki Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Lubartowska Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Wawrzyńca spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	20 tys. PLN
Allumainvest sp. z o.o.	
zakup usług	1 tys. PLN
otrzymane pożyczki krótkoterminowe z Colian sp. z o.o.	15 041 tys. PLN
Gulvini sp. z o.o.	
zakup usług	2 tys. PLN
Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	
zakup usług	2 tys. PLN
sprzedaż towarów	100 458 tys. PLN
stan należności na 31.12.2015 r.	123 563 tys. PLN
Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze	
sprzedaż usług dla Grupy	139 tys. PLN
stan należności od Grupy na 31.12.2015 r.	10 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 31.12.2015 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 31.12.2015 r.
Colian sp. z o.o.	Ziołopex sp. z o.o.	13 700	1 538	15 238
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	239 244		239 244
Colian sp. z o.o.	Allumainvest sp. z o.o.	15 000	41	15 041
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 grudnia 2015 roku Allumainvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2014: nie posiadała akcji.)

W raporcie bieżącym numer 6/2015 z dnia 30.04.2015 oraz 9/2015 z dnia 12.05.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż dotychczasowy akcjonariusz większościowy Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym wniosła wszystkie posiadane akcje Colian Holding S.A. tj. 80 587 600 sztuk tytułem wkładu niepieniężnego do spółki Trade Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Spółka Trade Ziołopex sp. z o.o. odsprzedała 70 558 820 sztuk akcji spółce Allumainvest sp. z o.o.

W raporcie bieżącym numer 30 z dnia 13.08.2015 r. Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, iż otrzymał informację od Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym o fakcie połączenia Ziołopex sp. z o.o. ze spółką Ziołopex Trade sp. z o.o. przez jej przejęcie. Spółka Ziołopex Trade sp. z o.o. w wyniku przejścia utraciła byt prawny i zostanie wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS. Na skutek tego połączenia Ziołopex sp. z o.o. nabyła 10.028.780 akcji Colian Holding S.A. Zwiększyła tym samym swój udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w Colian Holding S.A. do 5,20%.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.

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

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.12.2015 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 274
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	1 267
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.	57
Colian Factory sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy przeciwko Colian Factory sp. z o.o.	62
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 386

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 uprawniają 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 grudnia 2015 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB 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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,

Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,

Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,

Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,

Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

W okresie od dnia publikacji raportu za 3 kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za 2015 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 wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995-1996.

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.12.2015 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	102	117
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	58	61
- za pozostałe usługi	70	72
RAZEM	230	250

Nota 61. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	482	438
Razem	482	438

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jan Kolański	Prezes Zarządu Emitenta	36	36
Jan Kolański	Z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	72	78
Marcin Szulawa	Członek Zarządu Emitenta	24	24
Marcin Szulawa	Z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	350	300
RAZEM		482	438
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marcin Matuszczak	Przewodniczący	53	51
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący	47	46
Jan Mikołajczyk	Sekretarz	47	47
Piotr Łagowski	Członek	44	42
Jacek Dziekoński	Członek	44	42
RAZEM		235	228

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Nota 62. ZATRUDNIENIE

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	7	5
Administracja	155	141
Dział sprzedaży	141	141
Pion produkcji	1 478	1 398
Pozostali	60	61
Razem	1 840	1 746

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	255	353
Liczba pracowników zwolnionych	358	868
Razem	-103	-515

Nota 63. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu.

Spółki Grupy w 2015 r. i 2014 r. nie wprowadzały na rynek sprzętu elektrycznego i elektrotechnicznego.

Nota 64. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	63 651	36 241
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	134	-121
Naliczone odsetki od lokat		-1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	63 785	36 119

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja:	31 010	30 012
amortyzacja wartości niematerialnych	1 402	1 584
odpis aktualizujący wartość firmy z konsolidacji	80	
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	29 528	28 428
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	2 035	1 443
odsetki zapłacone od zaciągniętych pożyczek	2 406	
odsetki zapłacone od kredytów	684	2 223
odsetki skapitalizowane od pożyczek	8 697	
odsetki otrzymane od pożyczek	-3 229	
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	1 903	342
odsetki naliczone od zaciągniętych pożyczek		11 297
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-8 428	-11 912
wycofanie wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia		-506
wycena bilansowa środków pieniężnych	2	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	4 683	-1 405
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		-1 675
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-2 403	-4 064
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-1	
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	2 192	3 075

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2015 R.**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	4 283	657
aktualizacja wartości aktywów trwałych, w tym do zbycia	169	
inne	443	602
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	-1 388	578
bilansowa zmiana stanu rezerw	-1 388	-82
wartość rezerw utworzonych w korespondencji z kapitałem własnym		660
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	2 644	-10 287
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 644	-10 287
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-2 145	36 278
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-5 612	35 861
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	-5	-22
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	3 472	439
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-17 919	-21 890
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-20 592	-20 572
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	2 614	-885
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	59	-433
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-434	16 461
prowinne i opłaty bankowe	211	314
wartość środków trwałych finansowanych z ZFRON rozliczona z kapitałem		418
zmiana stanu odpisów na wartość aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy		65
środki trwałe przeznaczone do zbycia		22
dotacja PFRON	-2 097	-1 906
inne korekty konsolidacyjne		1
wycena pożyczek długoterminowych		-314
wyceny aktuarialne	1 638	560
odpis na znak towarowy		14 563
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-186	2 838
rozliczenia międzyokresowe dotyczące zmiany stanu podatku odroczonego		-92
rozliczenia międzyokresowe dotyczące inwestycji		-9
rozliczenia międzyokresowe zmiana stanu dotacji		1

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.