

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2016 – 30.06.2016 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.**

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

WPROWADZENIE	5
INFORMACJE OGÓLNE	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
III. OKRESY PREZENTOWANE	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 30.06.2016 R.	5
V. BIEGLI REWIDENCI.....	6
VI. BANKI	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM.....	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ BILANSOWY	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM W DNIU 30 CZERWCA 2016 R.....	7
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE	8
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
XV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2016 ROK.....	9
XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
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	25
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	28
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	34
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	34

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.**

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

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	35
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	36
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	38
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	39
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	45
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	46
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2016 R.....	46
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	47
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	47
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	47
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	47
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	47
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	48
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	48
NOTA 24. ZAPASY.....	48
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	49
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	49
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	51
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	52
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	52
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	53
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	54
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	55
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	55
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	56
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	56
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	58
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	59
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	59
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	60
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE.....	60
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	61
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	61
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	61
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	62
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	63
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	65
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	65
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	65
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	68
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	68
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	68
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	68
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	68
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	68
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	68
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	69
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM.....	69
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	69

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU70

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING

S.A. 71

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT71

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW71

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ72

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM73

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH74

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2016 ROKU..... 74

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA74

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY75

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE75

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ75

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE76

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE76

NOTA 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ76

NOTA 7. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH76

NOTA 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH77

NOTA 9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY78

NOTA 10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE78

NOTA 11. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI79

NOTA 12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE79

NOTA 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY79

NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE79

NOTA 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA80

NOTA 16. POZOSTAŁE REZERWY80

NOTA 17. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH80

NOTA 18. SPRAWY SĄDOWE81

NOTA 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM81

NOTA 20. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ81

NOTA 21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH81

NOTA 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY81

NOTA 23. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM82

NOTA 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH82

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.2 i ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2016 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego półrocza 2016 r.

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

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dane za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. Skład organów jednostki dominującej w dniu 30.06.2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci

PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Banki

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

- BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57 – rachunki bankowe
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16 – rachunek inwestycyjny

VII. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej na dzień bilansowy

W dniu 30.06.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,40%	85 651 995	44,41%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex sp. z o.o. Opatówek	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	55 146 363	28,60%	55 146 363	28,59%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 048 211	27,00%	52 080 211	27,00%
akcje własne	9 371 503	4,86%	9 371 503	4,86%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

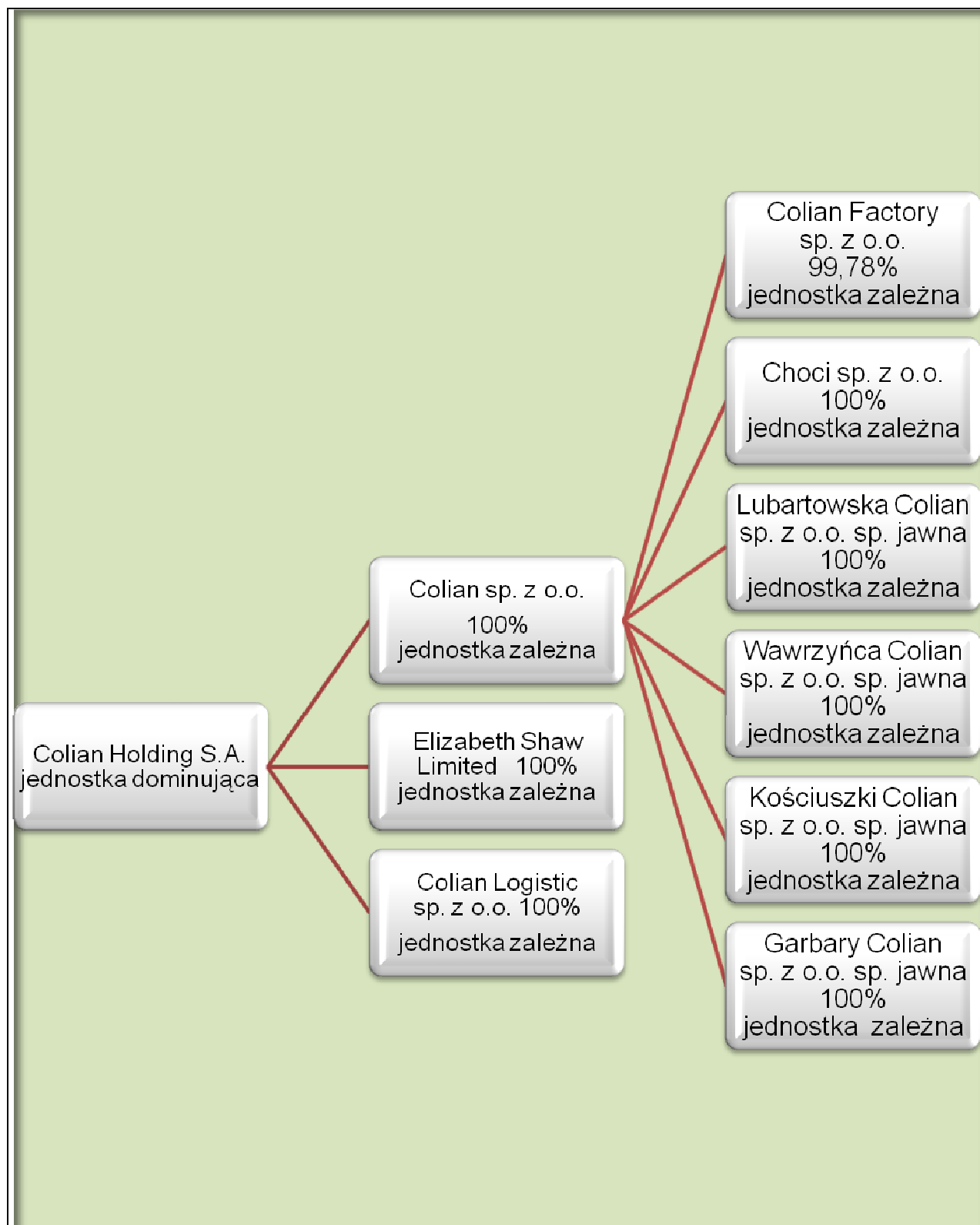
IX. Spółki zależne

W dniu 30 czerwca 2016 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.

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

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 30 czerwca 2016 r.



Źródło: Spółka dominująca

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

XI. Spółki stowarzyszone

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

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 - 30.06.2016	4,3805	4,2355	4,4987	4,4255
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944

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

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	444 513	101 475	433 442	104 846
Koszt własny sprzedaży	292 023	66 664	279 421	67 589
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 596	4 930	38 536	9 321
Zysk (strata) brutto	22 359	5 104	36 939	8 935
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	18 962	4 329	28 929	6 998
Aktywa razem	1 083 337	244 794	1 053 970	251 280
Zobowiązania razem	217 884	49 234	238 895	56 956
w tym zobowiązania krótkoterminowe	168 849	38 154	187 940	44 807
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	865 453	195 561	815 075	194 325
Kapitał zakładowy	30 346	6 857	30 346	7 235
Średnioważona liczba akcji w okresie***	183 638 248	183 638 248	140 510 934	140 510 934
Liczba akcji na dzień bilansowy	183 432 266*	183 432 266*	183 945 437**	183 945 437**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,72	1,07	4,43	1,06
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,02	0,21	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 925	8 886	26 168	6 330
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 534	-4 688	-13 163	-3 184
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 229	-6 901	-13 371	-3 234

*Liczba akcji na dzień 30.06.2016 r. w ilości 183 432 266 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.06.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2016 r. akcje własne w ilości 9 371 503 szt.

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

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

XIII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Colian Holding S.A. przeliczone na EURO

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 - 30.06.2016	4,3805	4,2355	4,4987	4,4255
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32	7	33	8
Koszt własny sprzedaży			15	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 368	-312	-770	-186
Zysk (strata) brutto	75 703	17 282	389	94
Zysk (strata) netto	75 703	17 282	389	94
Aktywa razem	847 341	191 468	767 564	182 997
Zobowiązania razem	8 036	1 816	119	27
w tym zobowiązania krótkoterminowe	7 423	1 677	119	27
Kapitał własny	839 305	189 652	767 445	182 969
Kapitał zakładowy	30 346	6 857	30 346	7 235
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 432 266*	183 432 266*	183 945 437**	183 945 437**
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach ***	183 638 248	183 638 248	140 510 934	140 510 934
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,58	1,03	4,17	0,99
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,41	0,09	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 474	-336	-716	-173
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	409	93	3 000	726
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 038	-237	-5 316	-1 286

*Liczba akcji na dzień 30.06.2016 r. w ilości 183 432 266 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 30.06.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2016 r. akcje własne w ilości 9 371 503 szt.

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

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

XIV. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej Colian Holding S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku i okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku.

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

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

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.04.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	444 513	433 442	221 724	210 734
Przychody ze sprzedaży produktów		379 420	378 658	189 436	185 074
Przychody ze sprzedaży usług		31 779	21 905	15 762	11 661
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		33 314	32 879	16 526	13 999
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	292 023	279 421	146 468	136 365
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		261 978	251 087	131 873	123 588
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		30 045	28 334	14 595	12 777
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		152 490	154 021	75 256	74 369
Pozostałe przychody operacyjne	4	6 496	10 756	3 600	8 868
Koszty sprzedaży	3	104 113	90 690	57 821	48 344
Koszty ogólnego zarządu	3	29 445	29 168	15 323	14 906
Pozostałe koszty operacyjne	4	3 832	6 383	2 149	2 465
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 596	38 536	3 563	17 522
Przychody finansowe	5	1 711	1 164	1 155	188
Koszty finansowe	5	948	2 761	486	720
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 359	36 939	4 232	16 990
Podatek dochodowy	6	3 397	8 010	35	3 887
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		18 962	28 929	4 197	13 103
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7				
Zysk (strata) netto		18 962	28 929	4 197	13 103
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		18 962	28 929	4 197	13 103
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8,9				
Podstawowy za okres obrotowy		0,10	0,21	0,02	0,09
Rozwodniony za okres obrotowy		0,10	0,16	0,02	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,10	0,21	0,02	0,09
Rozwodniony za okres obrotowy		0,10	0,16	0,02	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.04.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto		18 962	28 929	4 197	13 103
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		3 229		1 484	
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		489	1 445	489	1 445
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-235		-235	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-707	-275	-707	-275
Suma dochodów całkowitych	10, 11	21 738	30 099	5 228	14 273
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		21 738	30 099	5 228	14 273

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aktywa trwałe		713 945	697 958	695 391
Rzeczowe aktywa trwałe	12	354 558	375 151	367 120
Wartości niematerialne	13	289 328	290 396	289 701
Wartość firmy	14	10 111	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	28 035		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	31 148	29 112	35 271
Aktywa obrotowe		365 767	349 090	391 519
Zapasy	24	86 336	88 146	82 346
Należności handlowe	26	197 961	199 617	199 471
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27	2 872	261	3 652
Pozostałe należności	27	7 062	4 753	10 708
Pozostałe aktywa finansowe	23	14 999	15 351	30 279
Rozliczenia międzyokresowe	28	5 105	5 232	1 412
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	51 432	35 730	63 651
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	3 625	6 922	3 661
AKTYWA RAZEM		1 083 337	1 053 970	1 090 571

PASYWA	nota	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kapitały własne		865 453	815 075	852 091
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		865 453	815 075	852 091
Kapitał zakładowy	30	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	31	886 601	842 488	842 399
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-25 928	-24 000	-24 889
Pozostałe kapitały	32	235 782	235 838	235 782
Zyski zatrzymane	33	-283 086	-299 696	-299 696
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		21 738	30 099	68 149
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	34	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		49 035	50 955	49 187
Kredyty i pożyczki	35	16 000	16 000	16 000
Inne zobowiązania długoterminowe	37	1 135	1 419	1 419
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27 608	28 453	27 001
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 292	5 083	4 767
Zobowiązania krótkoterminowe		168 849	187 940	189 293
Kredyty i pożyczki	35	1 018	31 939	30 461
Zobowiązania handlowe	38	98 949	89 446	99 279
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	177	496	210
Pozostałe zobowiązania	39	31 720	31 514	23 771
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 586	4 267	3 932
Pozostałe rezerwy	45	32 399	30 278	31 640
PASYWA RAZEM		1 083 337	1 053 970	1 090 571
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,72	4,43	6,34

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Emisja akcji									
Agio									
Podział zysku netto		48 256			-48 256				
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337		-7 337
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						21 738	21 738		21 738
Wydanie warrantów na akcje									
Rejestracja podwyższenia kapitału									
Pozostałe									
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych									
Zakup akcji własnych				-1 039			-1 039		-1 039
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	30 346	886 601	235 782	-25 928	-283 086	21 738	865 453	0	865 453
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	825 282	223 262	-24 000	-262 629	0	784 845		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									
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889					98 889		98 889
Podział zysku netto		37 198			-37 198				
Rejestracja podwyższenia kapitału			-106 305				-106 305		-106 305

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Suma dochodów całkowitych						30 099	30 099		30 099
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych		-118 881	118 881						
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	30 346	842 488	235 838	-24 000	-299 696	30 099	815 075	0	815 075
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

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.04.2015 - 30.06.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	22 359	36 939	4 232	16 990
Korekty razem:	17 941	-9 201	10 335	-22 498
Amortyzacja	15 498	15 885	7 680	7 930
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-351	-25	-691	-354
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-29	1 990	-2	946
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17	-77	45	-383
Zmiana stanu rezerw	-1 898	-2 099	434	-8 333
Zmiana stanu zapasów	-2 262	-3 156	-11 793	-1 808
Zmiana stanu należności	10 756	4 134	-733	30
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-381	-23 239	13 306	-24 505
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 311	-4 006	1 925	2 532
Inne korekty	-98	1 392	164	1 447
Gotówka z działalności operacyjnej	40 300	27 738	14 567	-5 508
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 375	-1 570	-797	-903
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 925	26 168	13 770	-6 411
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	15 691	1 740	172	1 585
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	1 285	-19	1 279
Odsetki	633	454	191	305
Inne wpływy inwestycyjne		1		1
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 000			
Wydatki	36 225	14 903	2 964	4 663
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 967	14 631	-4 460	4 453
Wydatki na aktywa finansowe	32 229		7 424	
Inne wydatki inwestycyjne	29	272		210
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 534	-13 163	-2 792	-3 078
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	646	23 609	-4 583	23 464
Kredyty i pożyczki		22 740	-4 967	22 740
Inne wpływy finansowe	646	869	384	724
Wydatki	30 875	36 980	13 549	27 357
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 039		779	
Splaty kredytów i pożyczek	29 444	31 122	12 549	21 835
Odsetki	295	5 656	124	5 491
Inne wydatki finansowe	97	202	97	31
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 229	-13 371	-18 132	-3 893
D. Przepływy pieniężne netto razem	-11 838	-366	-7 154	-13 382
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-12 219	5 573	-7 179	-12 823
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-381	145	-25	559
F. Środki pieniężne na początek okresu	63 785	36 119	59 101	49 135
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51 947	35 753	51 947	35 753

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku. Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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.

- 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.

W 2016 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 2016r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r. 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 wyłączenie spłaty 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 finansowy 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: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – 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 „saldo pozycji odroczone”. 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 „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”. 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). Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

- 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.
Proces wdrożenia tych zmian została odłożony.
- 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 7 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:
(i) 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;
(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- i) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceńodawca lub agent,
(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- j) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji.
Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

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

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

a) sumy:

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

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

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

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

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

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2016	30.06.2015
Colian Holding S.A.	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	99,78	99,78
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
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
ELIZABETH SHAW LIMITED	100,00	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W okresie pierwszego półrocza 2016 r. w Grupie Kapitałowej Colian Holding S.A. miały miejsce poniższe zmiany:

1.

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

Sprzedającym udziały był fundusz Imagine Capital AS z siedzibą w Norwegii

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

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

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

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

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

2.

W jednostce zależnej Choci sp. z o.o. wystąpiły zmiany wartości kapitału zakładowego.

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

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

Udziały zostały objęte przez:

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

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

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

3.

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

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

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

Połączenie zostało przeprowadzone celem uproszczenia struktury grupy kapitałowej. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1, KSH, a więc poprzez przejęcie spółek przejmowanych przez spółkę przejmującą.

Zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, co znalazło uzasadnienie w następujących okolicznościach:

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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, Elizabeth Shaw;

- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich: jednorodnych i mieszanek, marynat, dodatków cukierniczych, bakalii pod markami Appetita i Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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: Grzeški, 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.
Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. 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:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0%	0 lat
Budynki i budowle	2 –20%	50–5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50%	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40%	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 40,00%	12–2,5 lat
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5-18%	40-5,6 lat

Grupa przyjęła uproszczenie, iż rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej. Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwane.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku nieruchomości inwestycyjnych w postaci gruntów nie dokonuje się umarzania ich wartości.

Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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:

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

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

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

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

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- 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:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- w stosunku do należności przeterminowanych w przedziale od 180 dni do 365 dni Spółki dokonują odpisów w wysokości 50% wartości należności,
- 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 następowyły przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Działalność zaniechana

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

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

W prezentowanych okresach 1 półrocza 2016 r. i 1 półrocza 2015 r. działalność zaniechana nie występuje.

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się 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 podejmuje zarządy spółek.

W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Odprawy emerytalne

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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 dyskонтowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 90 dni.

Płatności w formie akcji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wyplata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2016 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 41 i 54.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do umów najmu. W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa nie posiada umów leasingu nieruchomości komercyjnych.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 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 nieznaczne w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Znak 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 30.06.2016 r.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 2016 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej już użytkowanych składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy i wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 1 półrocze 2016 r. oraz 1 półrocze 2015 r.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	33 314	32 879
Sprzedaż produktów	379 420	378 658
Sprzedaż usług	31 779	21 905
SUMA przychodów ze sprzedaży	444 513	433 442
Pozostałe przychody operacyjne	6 496	10 756
Przychody finansowe	1 711	1 164
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	452 720	445 362
Przychody z działalności zaniechanej	0	
SUMA przychodów ogółem	452 720	445 362

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

Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 r.:

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	32 879	43 632
Sprzedaż produktów	378 658	367 905
Sprzedaż usług	21 905	21 905
SUMA przychodów ze sprzedaży	433 442	433 442

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 r.:

Wyszczególnienie	Jest prezentowane	Było prezentowane
Amortyzacja	15 885	15 885
Zużycie materiałów i energii	178 937	170 555
Usługi obce	116 484	111 028
Podatki i opłaty	4 272	13 954
Wynagrodzenia	40 632	38 728
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 788	8 376
Pozostałe koszty rodzajowe	3 132	2 987
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	368 130	361 513
Zmiana stanu produktów	3 151	3 151
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 336	-336
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-90 690	-90 690
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-29 168	-29 168
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	251 087	244 470

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

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

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

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

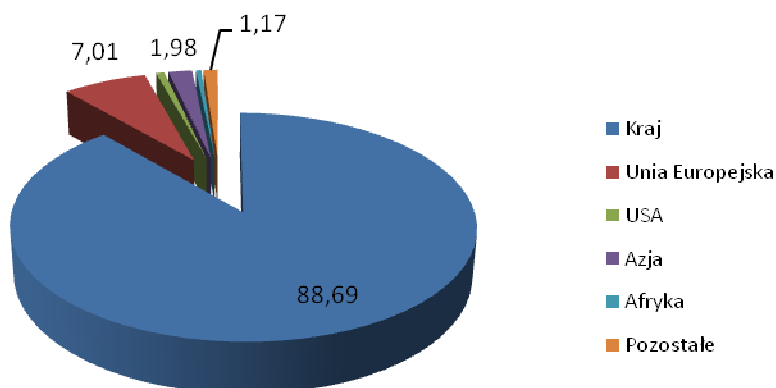
Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

Przychody ze sprzedaży (za okres sprawowania kontroli) zakupionej w dniu 27.04.2016 r. angielskiej spółki Elizabeth Shaw ujęte zostały jako sprzedaż eksportowa do Unii Europejskiej. Pozostałe spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem działają na terenie Polski. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

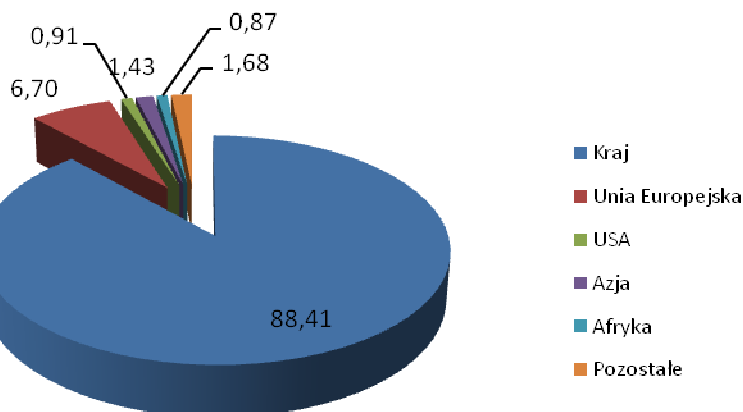
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	394 239	88,69	383 227	88,41
Eksport, w tym:	50 274	11,31	50 215	11,59
Unia Europejska	31 176	7,01	29 037	6,70
Rynki wschodnie - głównie Rosja i Ukraina	2 013	0,45	2 276	0,53
USA	3 089	0,70	3 957	0,91
Azja	8 814	1,98	6 199	1,43
Ameryka Południowa	1 836	0,41	2 985	0,69
Kanada	911	0,21	1 562	0,36
Afryka	1 982	0,45	3 781	0,87
Australia	228	0,05	377	0,10
Pozostałe	225	0,05	41	0,00
Razem	444 513	100,00	433 442	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2016 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2015 r (%)



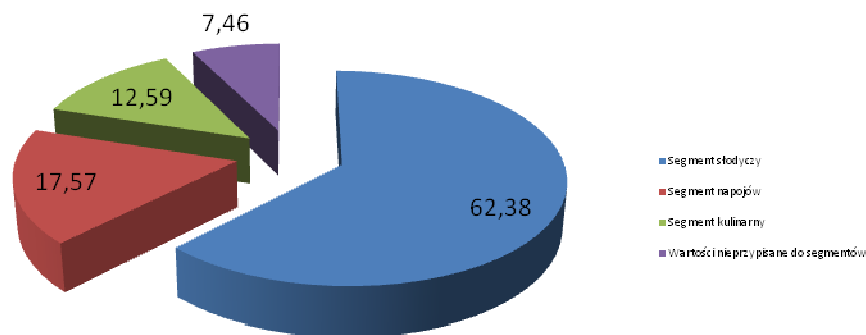
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2016 r.

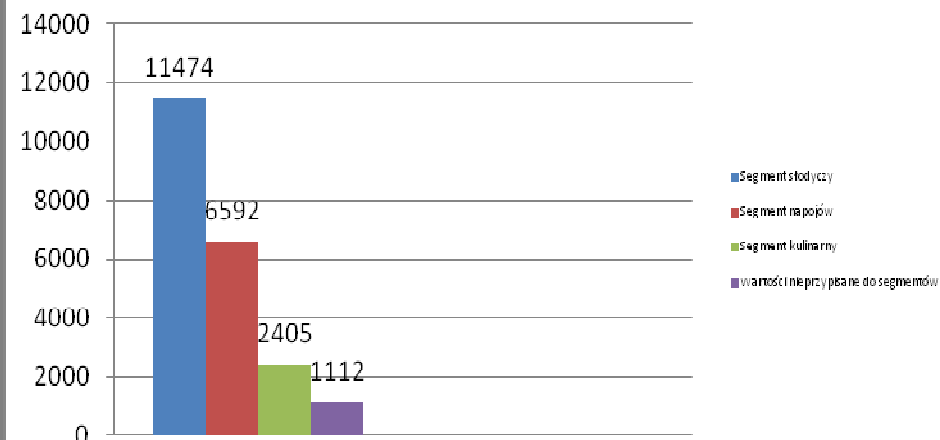
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	281 346	79 252	56 790	33 621		451 009
Sprzedaż na zewnątrz	276 907	78 696	56 210	32 700		444 513
Pozostałe przychody operacyjne	4 439	556	580	921		6 496
Koszty segmentu	267 453	72 232	53 997	31 899		425 581
Pozostałe koszty operacyjne	2 419	428	388	597		3 832
Wynik segmentu	11 474	6 592	2 405	1 125		21 596
Zysk z działalności operacyjnej	11 474	6 592	2 405	1 125		21 596
Przychody finansowe	322	10		1 379		1 711
Koszty finansowe	700	-	4	254		948
Zysk przed opodatkowaniem	11 096	6 606	2 407	2 250		22 359
Podatek dochodowy	2 057	138	982	220		3 397
Zysk netto roku obrotowego	9 039	6 468	1 425	2 030		18 962
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	10 953	2 446	552	1 002		14 953
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	151	390	4			545
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	143		26			169
Odpis aktualizujący wartość należności	660	168	129	22		979
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	2 024	511	393	111		3 039
Wyceny finansowe przychody	746	166	137	415		1 464
Wyceny finansowe koszty	666	128	102	803		1 699
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa segmentu	1 031 193	172 498	75 890	1 426 468	- 1 622 712	1 083 337
Pasywa segmentu	393 766	22 037	- 6 894	2 297 140	- 1 622 712	1 083 337
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	1 459	350	73	29 730	- 29 198	2 414
wartości niematerialne i prawne	15			157		172

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-30.06.2016 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN
01.01.-30.06.2016 r.



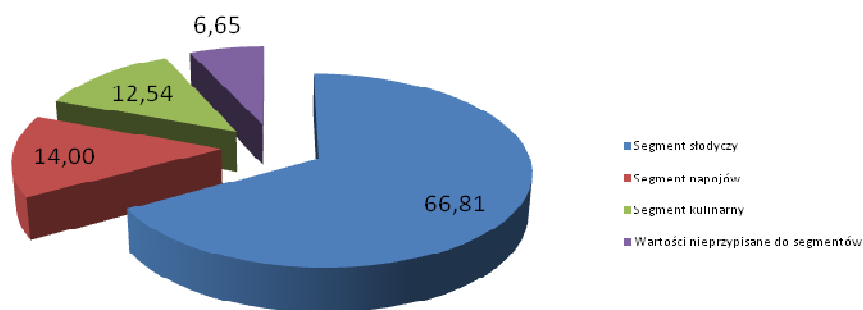
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2015 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	296 771	62 199	55 678	29 550		444 198
Sprzedaż na zewnątrz	293 443	62 095	55 382	22 522		433 442
Pozostałe przychody operacyjne	3 328	104	296	7 028		10 756
Koszty segmentu	270 861	53 328	52 206	22 884		399 279
Pozostałe koszty operacyjne	4 012	517	483	1 371		6 383
Wynik segmentu	21 898	8 354	2 989	5 295		38 536
Zysk z działalności operacyjnej	21 898	8 354	2 989	5 295		38 536
Przychody finansowe	713	29	-	422		1 164
Koszty finansowe	173	64	58	2 466		2 761
Zysk przed opodatkowaniem	22 438	8 319	2 931	3 251		36 939
Podatek dochodowy	1 861	503	211	5 435		8 010
Zysk netto roku obrotowego	20 577	7 816	2 720	-	2 184	28 929
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						

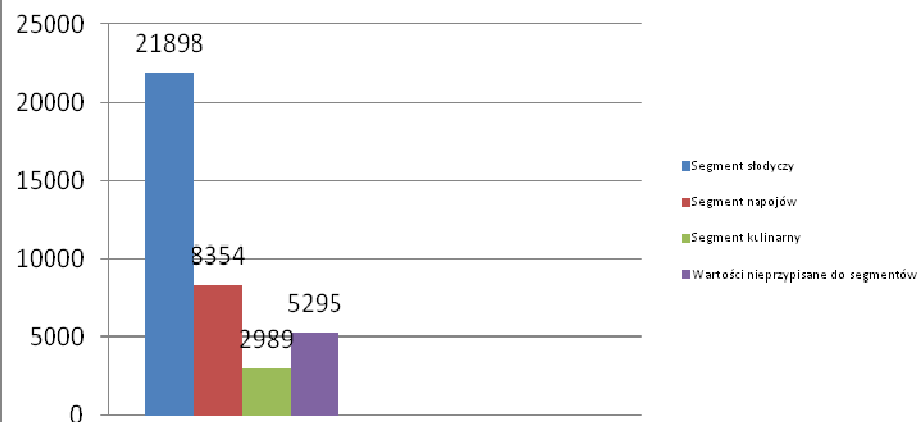
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Amortyzacja środków trwałych	11 630	2 232	592	709		15 163
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	323	392	6	1		722
Odpis aktualizujący wartość zapasów	56	1	129			186
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	1 269	15	98			1 382
Odpis aktualizujący wartość należności	1 304	221	230	70		1 825
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	394	69	70	14		547
Wyceny finansowe przychody	611	42	89	20		762
Wyceny finansowe koszty	28			10		38
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa segmentu	963 651	155 608	83 624	1 246 982	- 1 395 895	1 053 970
Pasywa segmentu	440 477	14 495	- 3 961	1 998 854	- 1 395 895	1 053 970
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	7 993	4 092	113	534		12 732

Przychody wg segmentów (%) 01.01.-30.06.2015 r.



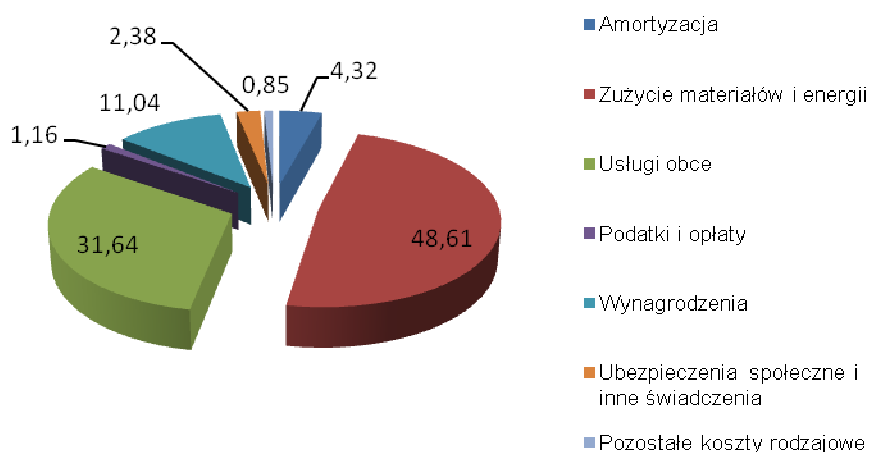
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 01.01.-30.06.2015 r.



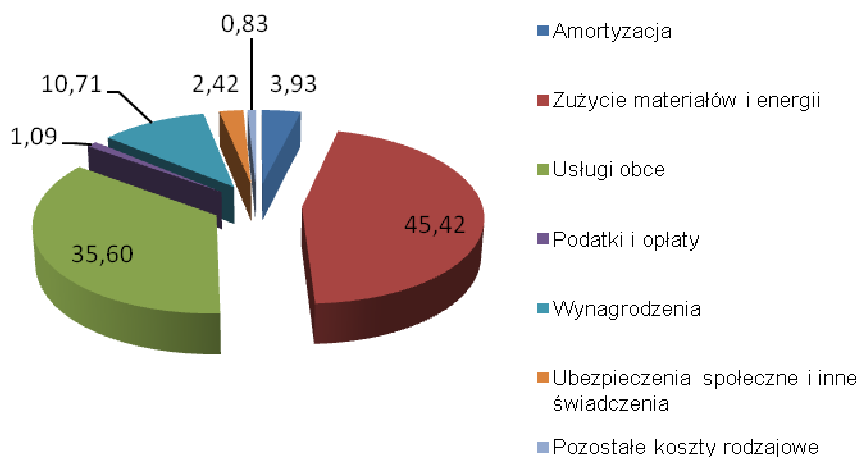
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Amortyzacja	15 498	15 885
Zużycie materiałów i energii	178 966	178 937
Usługi obce	140 285	116 484
Podatki i opłaty	4 279	4 272
Wynagrodzenia	42 196	40 632
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 534	8 788
Pozostałe koszty rodzajowe	3 262	3 132
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	394 020	368 130
Zmiana stanu produktów	1 565	3 151
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-49	-336
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-104 113	-90 690
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-29 445	-29 168
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	261 978	251 087

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



Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2016 r. (%)



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

W 1 półroczu 2016 r. realizowano projekt akwizycji angielskiej firmy Elizabeth Shaw Limited. Projekt ten zakończył się nabyciem spółki w dniu 27.04.2016 r. Koszty pośrednie projektu akwizycyjnego wyniosły 971 tys. PLN, na co składają się koszty usług prawnych, usługi doradztwa podatkowego, usługi doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałych usług, w tym kosztów angielskiego podatku od czynności cywilnoprawnych. Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	26	
Rozwiązanie rezerw	1 395	6 612
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	3 208	1 931
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	497	459
Otrzymane dotacje PFRON	646	869
Nadwyżki inwentaryzacyjne	36	17
Otrzymane bonusy	268	211
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków		478
Korekta VAT	315	
Zwroty VAT		2
Wynagrodzenie płatnika	2	
Odpisane przedawnionych zobowiązań	22	
Splata odpisanych należności	22	
Pozostałe	59	177
Razem	6 496	10 756

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Strata ze zbycia majątku trwałego		68
Zawiązanie rezerw	1 017	1 330
Zawiązanie rezerw na świadczenia		43
Darowizny	22	89
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	34	26
Odpisy aktualizujące aktywa	979	2 011
Odpisane należności	22	10
Likwidacja aktywów	516	1 963
Kary umowne	663	81
Koszty egzekucyjne		1
Koszty powypadkowe	225	286
VAT		214
Składki członkowskie	88	69
Pozostałe	266	192
Razem	3 832	6 383

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Należności	979	1 825
Zapasy		186
Razem	979	2 011

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	1 074	1 164
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	637	
Razem	1 711	1 164

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Koszty z tytułu odsetek	371	2 294
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	472	183
Prowizje od kredytów i gwarancji	28	202
Dyskonto zobowiązań długoterminowych		68
Poręczenie	60	
Pozostałe	17	14
Razem	948	2 761

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2016 i 30 czerwca 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	1 053	1 506
Dotyczący roku obrotowego	1 053	1 539
Korekta dotycząca lat ubiegłych		-33
Odroczony podatek dochodowy	2 344	6 504
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 344	6 504
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 397	8 010

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 oraz zysków z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Dla objętej kontrolą spółki zagranicznej Elizabeth Shaw Limited podatek odroczony został ustalony według stawki 18% i dotyczy strat podatkowych możliwych do odliczenia w okresach następnych.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odpawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 947	774	106	11 615
Rezerwy na koszty handlowe	28 699	24 983	22 356	31 326
Rezerwy na premię	303	3 667	1 685	2 285
Pozostałe rezerwy	12 165	36 589	38 989	9 765
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	606		248	358
Różnica pomiędzy wartością podatkową a rachunkową aktywów trwałych	100 931	1 650	15 087	87 494
Ujemne różnice kursowe	1 423	4 218	3 984	1 657
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	15 678	22 079	28 182	9 575
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 392	8 106	8 003	1 495
Odpisy aktualizujące zapasy	1 507	65	170	1 402
Odpisy aktualizujące należności	8 806	802	2 493	7 115
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		823	823	0
Przeterminowane zobowiązania	3 180		3 023	157
Suma ujemnych różnic przejściowych	185 637	103 756	125 149	164 244
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 271	19 714	23 778	31 148

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Różnica pomiędzy wartością rachunkową a podatkową aktywów trwałych	89 513	21 745	20 814	90 444

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 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	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Wycena środków trwałych	46 382	55	91	46 346
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	2 854	240		3 094
Dodatnie różnice kursowe		20	19	1
Należne odsetki	3 360	1 122	2 835	1 647
ZFŚS		718	172	546
Wycena akcji obcych		3 229		3 229
Rezerwa na przychody		12 984	12 984	
Suma dodatnich różnic przejściowych	142 109	40 113	36 915	145 307
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	27 001	7 621	7 014	27 608

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31 148	29 112
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	27 608	28 453
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 540	659

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w okresie pierwszego półrocza 2016 r. oraz pierwszego półrocza 2015 r. nie występuje.

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

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 30 czerwca 2016 r., 30 czerwca 2015 r. oraz 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Grunty	730	898	730
Wieczyste użytkowanie gruntów			
Budynki i budowle	1 449	4 401	1 449
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 445	1 610	1 469
Środki transportu		12	12
Pozostałe środki trwałe	1	1	1
suma	3 625	6 922	3 661

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 962	28 929
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	18 962	28 929
Efekt rozwodnienia:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	18 962	28 929

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	183 638 248	140 510 934
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		43 434 503
- warranty subskrypcyjne na akcje		43 434 503
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 638 248	183 945 437

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres pierwszego półrocza 2016 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
192 803 769	9 074 515	183 729 254	od 01.01.2016 do 28.01.2016	28	5 144 419 112
192 803 769	9 145 355	183 658 414	od 29.01.2016 do 05.06.2016	129	23 691 935 406
192 803 769	9 371 503	183 432 266	od 06.06.2016 do 30.06.2016	25	4 585 806 650
razem:				182	33 422 161 168
				średnioważona ilość akcji	
				183 638 248	

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
192 803 769		9 074 515	183 729 254	od 01.01.2016 do 28.01.2016	28	5 144 419 112
192 803 769		9 145 355	183 658 414	od 29.01.2016 do 05.06.2016	129	23 691 935 406
192 803 769		9 371 503	183 432 266	od 06.06.2016 do 30.06.2016	25	4 585 806 650
razem:				182	33 422 161 168	
				rozwodniona średnioważona ilość akcji		
				183 638 248		

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

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.

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

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

W jednostce dominującej w okresie 1 półrocza 2016 r. uchwalono wypłatę dywidendy w wymiarze 0,04 zł./ 1 akcję.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
30.06.2016	22/07/2016	7 337	0,04 zł/akcję	0	0	0
30.06.2015	0	0	0	0	0	0

W 1 półroczu 2016 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. uchwaliła dywidendę dla Colian Holding S.A. w łącznej kwocie 76 000 tys. PLN, z czego do 30.06.2016 r. przekazano na rachunek spółki uprawnionej kwotę 67 000 tys. PLN.

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2016 r. wystąpiły dwie pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych, i tak:

- zysk z wyceny długoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 3 229 tys. PLN. Dokonana wycena dotyczy akcji spółki notowanej na giełdzie.
- zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych w kwocie 488 tys. PLN.

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2015 r. wystąpiła pozycja dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w kwocie 1 445 tys. PLN, dotycząca zysków aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach 1 półrocza 2016 r. i 1 półrocza 2015 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych w wymiarze 19%. I tak w 1 półroczu 2016 r. efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych wynosi -707 tys. PLN, a w 1 półroczu 2015 r. wynosi -275 tys. PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	50 539	198 931	344 670	20 216	8 703	11 808	634 867
Zwiększenia, z tytułu:	0	132	4 036	473	915	2 414	7 970
- przyjęcie z inwestycji		127	2 625	473	341		3 566
. nabycia środków trwałych na inwestycje						2 414	2 414
-nabycia bezpośrednie		5					5
- przejęcie na nabyciu jednostki			1 411		574		1 985
Zmniejszenia, z tytułu:	0	11	2 154	1 163	100	3 566	6 994
- zbycia	0	0	16	1 056	0		1 072
- likwidacji		11	2 138	107	100		2 356
- oddanie z inwestycji do użytkowania						3 566	3 566
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	50 539	199 052	346 552	19 526	9 518	10 656	635 843
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	55 924	191 616	13 355	6 262	0	267 157
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 360	11 509	1 161	805	0	16 835
- amortyzacji		3 360	10 146	1 161	286		14 953
- przejęcie na nabyciu jednostki			1 363		519		1 882
Zmniejszenia, z tytułu:	0	5	2 150	1 044	101	0	3 300
- likwidacji		5	2 135	80	101		2 321
- sprzedaży			15	964	0		979
Umorzenie na dzień 30.06.2016	0	59 279	200 975	13 472	6 966	0	280 692
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	589	1	0	0	590
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	1
- likwidacji lub sprzedaży				1			1
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016	0	0	589	0	0	0	589
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania			-2		-2		-4
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	50 539	139 773	144 986	6 054	2 550	10 656	354 558

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.06.2016 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	50 221	202 069	335 591	19 987	8 398	10 083	626 349
Zwiększenia, z tytułu:	318	5 332	15 319	1 115	776	21 487	44 347
- przyjęcie z inwestycji	158	3 145	14 574	1 115	770		19 762
. nabycia środków trwałych na inwestycje						21 487	21 487
-nabycia bezpośrednie			5				5
-przeniesienie z środków do zbycia	160	2 187	740		6		3 093
Zmniejszenia, z tytułu:	0	8 470	6 240	886	471	19 762	35 829
- zbycia			747	829			1 576
- likwidacji		8 434	4 390	57	414		13 295
- inne		36	1 103		57		1 196
- oddanie z inwestycji do użytkowania						19 762	19 762
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	50 539	198 931	344 670	20 216	8 703	11 808	634 867
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	53 889	176 295	11 449	6 141	0	247 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 085	19 889	2 717	529	0	30 220
- amortyzacji		6 921	19 367	2 717	523		29 528
- inne		164	522		6		692
Zmniejszenia, z tytułu:	0	5 050	4 568	811	408	0	10 837
- likwidacji		5 014	2 822	54	351		8 241
- sprzedaży			643	757			1 400
- inne		36	1 103		57		1 196
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	55 924	191 616	13 355	6 262	0	267 157
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	589	1	0	0	590
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	50 539	143 007	152 465	6 860	2 441	11 808	367 120

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.06.2016
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
11 808	2 414		127	2 625	473	341	10 656

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

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2016 r. i 30 czerwca 2015 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	36 344	65 061	64 033
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	36 344	65 061	64 033

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Własne	334 940	355 533	347 502
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 618	19 618	19 618
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	19 618	19 618	19 618
Razem	354 558	375 151	367 120

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	352 274	25 006	1 510	223	0	379 013
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	157	15	0	0	172
- nabycia		0	157	15		0	172
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	0	352 274	25 163	1 525	223	0	379 185
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	17 106	1 461	223	0	18 790
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	532	13	0	0	545
- amortyzacji			532	13			545
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2016	0	0	17 638	1 474	223	0	19 335
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	70 522	0	0	0	0	70 522
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	0	70 522	0	0	0	0	70 522
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	0	281 752	7 525	51	0	0	289 328

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	70 353	0	0	0	0	70 353
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015	0	70 353	0	0	0	0	70 353
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	0	281 975	8 358	63	0	0	290 396

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	352 328	25 509	1 894	223	379 954
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	155	0	0	155
- nabycia		155			155
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	54	658	384	0	1 096
- inne	54	658	384		1 096
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	352 274	25 006	1 510	223	379 013
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	16 443	1 817	223	18 483
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	1 374	28	0	1 402
- amortyzacji		1 374	28		1 402
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0	711	384	0	1 095
- inne		711	384		1 095
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	17 106	1 461	223	18 790
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	70 353	0	0	0	70 353
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	169	0	0	0	169
- utraty wartości	169				169
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	70 522	0	0	0	70 522
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	281 752	7 900	49	0	289 701

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Własne	289 328	290 396	289 701
	289 328	290 396	289 701

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek zagranicznych	7 577		
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	2 534	2 534
Wartość firmy (netto)	10 111	2 534	2 534

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 534	2 534	2 534
Zwiększenia, z tytułu:	7 577	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki Elizabeth Shaw	7 577	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	10 111	2 534	2 534
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Wartość firmy (netto)	10 111	2 534	2 534

Na dzień 30.06.2016 r. wartość firmy ustalona w toku konsolidacji spółek krajowych wynosi 2 534 tys. PLN.; powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2016 r. wartość firmy ustalona w toku konsolidacji spółki zagranicznej wynosi 7 577 tys. PLN.; powstała w dniu 27.04.2016 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej Elizabeth Shaw Limited, z siedzibą 1 Glentworth Court, Lime Kiln Close, Stoke Gifford, Bristol BS34 8SR, Wielka Brytania, nr w rejestrze 03737259.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2016 roku Colian Holding S.A. ujęła rozliczenie nabycia kontroli nad Elizabeth Shaw Limited i tym samym wyliczenia wartości firmy, zgodnie z MSSF 3, na podstawie tymczasowych wartości.

Wyliczenie goodwill nastąpiło w oparciu o ustalone na dzień nabycia kontroli (30.04.2016 r.) wartości godziwe poszczególnych pozycji aktywów netto jednostki. Według posiadanej wiedzy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy (30.06.2016) mogą wystąpić pozycje powodujące istotną zmianę ustalonej wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – nastąpi wycena do wartości godziwej nieaktywowanych w bilansie Elizabeth Shaw Limited, a użytkowanych wartości niematerialnych. Transakcja podlegać będzie ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od dnia nabycia kontroli nad spółką, a jej wynik może istotnie różnić się od wartości wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1 półrocze 2016 r.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Elizabeth Shaw Limited na dzień nabycia kontroli przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	103
Składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 094
Zapasy	1 728
Należności	1 788
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 714
Rozliczenia międzyokresowe	383
Pozostałe rezerwy	2 836
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 562
Zadłużenie z tytułu kredytów	2
Pozostałe zobowiązania	219
Wartość aktywów netto	5 191

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego tys. PLN
Udział jednostki dominującej w aktywach netto	100,00%
Wynik za okres od 01.01 – do 30.04.2016 rok	-1 769

Transakcja nabycia 100,00% akcji w Elizabeth Shaw Limited została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	12 768
Oszacowane aktywa netto Elizabeth Shaw Limited	5 191
Wartość firmy	7 577

Wartość firmy zostanie poddana ponownej procedurze testującej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W pierwszym półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. zrealizowała trzy procesy połączenia spółek zależnych i tak:

• **Połączenie z udziałem Elizabeth Shaw Limited**

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

Sprzedającym udziały był fundusz Imagine Capital AS z siedzibą w Norwegii.

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

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

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

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

• **Połączenie z udziałem Gilvini sp. z o.o. oraz Gulvini sp. z o.o. SKA**

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

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

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

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

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

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2016 R.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o. Opatówek	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		708	100	100	pełna
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	5 251		5 251	99,78	99,78	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	420 263		420 263	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited	12 768		12 768	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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 120 468	5 630	1 304 623	967 822	336 801	184 155	435 709
Colian Logistic sp. z o.o.	500	6 451	1 606	51 615	30 569	21 046	45 164	46 485
Elizabeth Shaw Limited	164	4 211	-745	9 001	1 118	7 883	4 790	2 245
Colian Factory sp. z o.o.	1 955	3 061	1 208	48 206	30 301	17 905	45 145	67 779
Choci sp. z o.o.	101 505	434 455	11 806	445 203	425 227	19 976	10 748	16 118
KOŚCIUSZKI COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-6	-3	15	-	15	21	-
GARBARY COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-6	-3	15	-	15	21	-
LUBARTOWSKA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-6	-3	15	-	15	21	-
WAWRZYŃCA COLIAN sp. z o.o. sp. j.	10	-6	-3	15	-	15	21	-

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

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

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

Na dzień 30.06.2016 r. oraz 30.06.2015 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Akcje spółek notowanych na giełdzie	28 035		
RAZEM	28 035	0	0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Cena nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 30.06.2016	24 805	28 035

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

W 1 półroczu 2016 r. Grupa nabyła akcje spółki notowanej na GPW w Warszawie w łącznej cenie nabycia wynoszącej 24 805 tys. PLN. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 30.06.2016 r. zostały wycenione według notowania kursu zamknięcia GPW w Warszawie z dnia 30.06.2016 r. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia w kwocie 3 229 tys. PLN na dzień 30.06.2016 r. zwiększyła dochody całkowite Grupy.

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

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	14 999	15 351	30 279
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	14 999	15 351	30 279

Udzielone pożyczki

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	14 999	15 351	30 279
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	14 999	15 351	30 279
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	14 999	15 351	30 279

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty
			nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 30.06.2016		14 999			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 999	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2016
Wg stanu na dzień 30.06.2015		15 351			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 351	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2015
Wg stanu na dzień 31.12.2015		30 279			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 238	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2016
Allumainvest sp. z o.o. S.K.A.	10 000	10 031	WIBOR 3M+1,8 pkt.	WIBOR 3M+1,8 pkt.	05.12.2016
Allumainvest sp. z o.o. S.K.A.	5 000	5 010	WIBOR 3M+1,8 pkt.	WIBOR 3M+1,8 pkt.	10.12.2016

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności w 1 półroczu 2016 r. i 1 półroczu 2015 r. nie występują. Grupa nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Materiały	29 930	28 182	29 806
Półprodukty i produkcja w toku	6 606	8 232	5 932
Produkty gotowe	33 080	30 697	33 123
Towary	16 720	21 035	13 485
Zaliczki na zapasy	0	0	0
Zapasy ogółem	86 336	88 146	82 346

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 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
01.01.2016	394	20	138	0	552
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	127	19	24	0	170
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	127	19	24		170
30.06.2016	267	1	114	0	382
01.01.2015	1 362	0	104	11	1 477
Zwiększenia w tym:	80	74	32	0	186
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	80	74	32		186
Zmniejszenia w tym:	1 267	0	104	11	1 382
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 089		104	11	1 204
- wykorzystanie odpisów	178				178
30.06.2015	175	74	32	0	281
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	1 160	54	111	11	1 336
- wykorzystanie odpisów	178				178
31.12.2015	394	20	138	0	552

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

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Należności handlowe	197 961	199 617	199 471
- od jednostek powiązanych	485	1 112	907
- od pozostałych jednostek	197 476	198 505	198 564
Odpisy aktualizujące	43 261	44 244	45 269
Należności handlowe brutto	241 222	243 861	244 740

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 43 261 tys. PLN - (30.06.2015 r. – 44 244 tys. PLN; 31.12.2015 r. – 45 269 tys. PLN), przy czym trzeba zaznaczyć, że kwota 28 008 tys. PLN to odpisy dotyczące wierzytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellen (2007 r.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<i>Jednostki powiązane</i>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0	0
<i>Jednostki pozostałe</i>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	45 269	42 917	42 917
Zwiększenia, w tym:	2 936	3 635	7 362
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	979	1 825	4 085
- wycena odpisów	1 957	1 810	3 277
Zmniejszenia w tym:	4 944	2 308	5 010
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	3 038	547	1 840
- wycena odpisów	1 906	1 761	3 170
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	43 261	44 244	45 269
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	43 261	44 244	45 269

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Jednostki powiązane			
0-60	485	467	873
przeterminowane		645	34
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	485	1 112	907
Jednostki pozostałe			
0-60	145 729	124 223	138 406
61-90	11 133	19 902	8 932
91-180	630	589	679
przeterminowane	83 245	98 035	95 816
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	240 737	242 749	243 833
Należności handlowe brutto	241 222	243 861	244 740
odpis aktualizujący wartość należności	43 261	44 244	45 269
Należności handlowe netto	197 961	199 617	199 471

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 120	3 061	816
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	784	2 661	803
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	336	400	13

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2016							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	485	485					
odpisy aktualizujące							
należności netto	485	485	0	0	0	0	0
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	240 737	157 492	26 466	3 900	6 568	2 301	44 010

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
odpisy aktualizujące	43 261	816			105	634	41 706
należności netto	197 476	156 676	26 466	3 900	6 463,00	1 667	2 304
Ogółem							
należności brutto	241 222	157 977	26 466	3 900	6 568	2 301	44 010
odpisy aktualizujące	43 261	816			105	634	41 706
należności netto	197 961	157 161	26 466	3 900	6 463,00	1 667	2 304
30.06.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	1 112	467	430	152	56	7	
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 112	521	430	152	56		
Jednostki pozostałe							
należności brutto	242 749	144 714	37 935	3 816	6 127	7 497	42 660
odpisy aktualizujące	44 244	1				1 515	42 728
należności netto	198 505	144 713	37 935	3 816	6 127	5 982	-68
Ogółem							
należności brutto	243 861	145 181	38 365	3 968	6 183	7 504	42 660
odpisy aktualizujące	44 244	1			0	1 515	42 728
należności netto	199 617	145 234	38 365	3 968	6 183	5 982	-68

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

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	187 308	187 308	186 886	186 886	185 794	185 794
EUR	1 125	4 956	1 781	7 240	2 144	8 852
USD	784	3 034	1 437	5 223	1 227	4 636
GBP	497	2 663	47	268	34	189
Razem	x	197 961	x	199 617	x	199 471

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	9 934	5 014	14 360
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 762	3 813	10 226
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 872	261	3 652
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON		165	165
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	15	34	66
- z tytułu pożyczek	66	85	67
- zaliczki agencyjne, pracownicze	92	80	80
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	32	308	
- inne	95	268	104
Odpisy aktualizujące	1	6	1
Pozostałe należności brutto	9 935	5 020	14 361

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	9 934	5 014	14 360
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	9 934	5 014	14 360
Odpisy aktualizujące	1	6	1
Pozostałe należności brutto	9 935	5 020	14 361

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	1		1
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1		1
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 746	9 746	5 014	5 014	14 360	14 360
GBP	35	188				
Razem	x	9 934	x	5 014	x	14 360

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych brutto	485	1 112	907
handlowe, w tym:	485	1 112	907
- od jednostek powiązanych	485	1 112	907
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	485	1 112	907

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Ubezpieczenia	977	687	1 024
Prenumerata czasopism	15	4	29
Targi	24	0	
Czynsze i dzierżawy	97	22	8
Opłaty licencyjne		15	1
Podatki lokalne	2 783	2 979	
Media	3	370	349
Programy komputerowe		4	
ZFŚS	1 097	1 149	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	109	2	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 105	5 232	1 412

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 51 432 tys. PLN (30 czerwca 2015 r. 35 730 tys. PLN; 31 grudnia 2015 r. 63 651 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	22 969	8 334	10 261
kasa	22	57	2
środki na rachunkach bankowych	22 947	8 277	10 259
Inne środki pieniężne:	28 463	27 396	53 390
Lokaty overnight	28 463	27 396	21 890
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy			31 500
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej			
Razem	51 432	35 730	63 651

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	2 837	3 037	1 319
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	58 981	54 802	58 539
Środki pieniężne ZFRON	943	995	681
Razem	62 761	58 834	60 539

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.06.2016 r.

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

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B, C i D przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.06.2015 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

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

Kapitał zakładowy – struktura własności

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2016 r., tj. w dniu 31.08.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 21 FIZAN z siedzibą w Warszawie	63 105 397	32,73%	63 105 397	32,72%
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	40,27%	85 651 995	40,27%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
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	9 371 503	4,86%	9 371 503	4,86%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

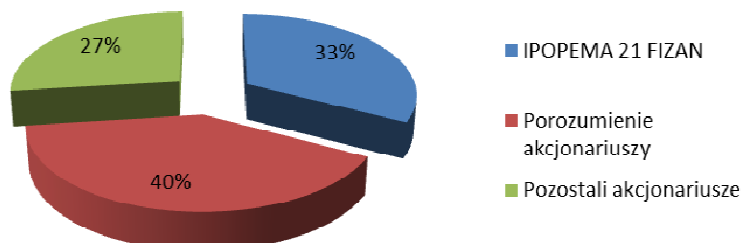
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

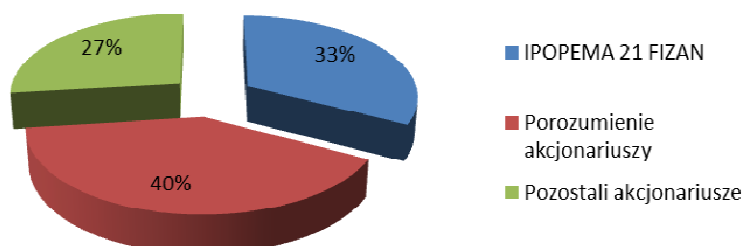
Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding S.A. informacjami pomiędzy dniem bilansowym 30 czerwca 2016 r., a dniem publikacji raportu tj. 31 sierpnia 2016 r. wystąpiły następujące zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ipopema 21 FIZAN w wyniku nabycia akcji Spółki dniu 6 lipca 2016 r. od Ziolopec sp. z o.o. zwiększył swój udział do 32,73% udziałów w kapitale zakładowym. W związku ze zbyciem akcji przez Ziolopec sp. z o.o. udział spółki zmniejszył się do 1,07%

Udział w ogólnej liczbie głosów



Udział w kapitale zakładowym



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 346	22 930	22 930
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 416	7 416
emisja akcji		7 416	7 416
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 346	30 346	30 346

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

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w kwocie 886 601 tys. PLN został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 535 304 tys. PLN

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 9 394 tys. PLN,
- z pozostałych podziałów wyników 237 598 tys. PLN,
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN,
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN,
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN.
- z tytułu agio dotyczącego emisji akcji serii D 98 800 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kapitał zapasowy	886 601	842 488	842 399
Pozostały kapitał rezerwowy	235 782	235 838	235 782
Akcje własne (-)	-25 928	-24 000	-24 889
RAZEM	1 096 455	1 054 326	1 053 292

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2016	842 399	235 782	-24 889	1 053 292
Zwiększenia w okresie	48 256	0	-1 039	47 217
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-1 039	-1 039
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	48 256			48 256
Zmniejszenia w okresie	4 054	0	0	4 054
Podział zysku - dywidenda	4 054			4 054
30.06.2016	886 601	235 782	-25 928	1 096 455
01.01.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	136 087	118 881	0	254 968
Agio dotyczące akcji serii D	98 889			98 889
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		118 881		118 881
Podział zysku netto	37 198			37 198
Zmniejszenia w okresie	118 881	106 305	0	225 186
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	118 881			118 881
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS		106 305		106 305
30.06.2015	842 488	235 838	-24 000	1 054 326
01.01.2015	825 282	223 262	-24 000	1 024 544
Zwiększenia w okresie	135 998	118 881	-888	253 991
Agio dotyczące akcji serii D	98 889			98 889
Koszty emisji akcji serii D	-89			-89
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-889	-888
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 198			37 198
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		118 881		118 881
Zmniejszenia w okresie	118 881	106 362	0	225 243
Inne - zwrot do ZFRON		56		57
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	118 881			118 881
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS		106 305		106 305
31.12.2015	842 399	235 782	-24 889	1 053 292

W okresie 1 półrocza 2016 r. kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 48 256 tys. PLN z tytułu podziału wyników w spółkach Grupy oraz uległ zmniejszeniu o kwotę 4 054 tys. PLN z tytułu przeznaczenia kapitału na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy nie wykazuje w okresie 1 półrocza 2016 r. zmiany.

Stan akcji własnych w okresie 1 półrocza 2016 r. wzrósł o 296 988 sztuk w cenie nabycia 1 039 tys. PLN. Na dzień 30.06.2016 r. spółka posiada 9 371 503 szt. akcji własnych.

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

Nota 33. ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane obejmują również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane:			
zyski zatrzymane spółek jednostkowych	-147 821	-148 512	-147 734
korekty zysków zatrzymanych w toku konsolidacji	-135 265	-151 184	-151 962
Razem	-283 086	-299 696	-299 696

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

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

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kredyty rachunku bieżącym	1 018	31 939	30 461
Kredyty bankowe	16 000	16 000	16 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym	17 018	47 939	46 461
- długoterminowe	16 000	16 000	16 000
- krótkoterminowe	1 018	31 939	30 461

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 018	31 939	30 461
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym	16 000	16 000	16 000
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	16 000	16 000	16 000
Kredyty i pożyczki razem	17 018	47 939	46 461

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2016 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
mBank S.A.O/Kalisz	40 000		WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A. O/Kalisz	20 000	1 018	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2017
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
RZAEM	76 000	17 018		

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2015 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
mBank S.A.O/Kalisz	40 000	9 866	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 766	WIBOR 1M+marża banku	16.01.2016
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
PEKAO S.A. O / Warszawa	20 000	56	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2016
mBank S.A.O/Kalisz	9 000	773	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2016
Razem	105 000	46 461		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	17 018	17 018	47 939	47 939	46 461	46 461
Kredyty i pożyczki razem	x	17 018	x	47 939	x	46 461

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.06.2016 r. pod udzielone kredyty w bankach mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

mBank SA

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Kalisz, przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z 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, zaopatrzone w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 28 marca 2014 r.
- weksle in blanco awalowane i poręczone przez Colian sp. z o.o., zaopatrzone w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 17.06.2015 r. dotyczący kredytu na kwotę 16 000 tys. PLN.

Bank Millennium S.A.

- 2 weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, które zabezpieczono hipoteką;
- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2 BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych

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

PEKAO S.A

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

mBank SA

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Bank Millennium S.A.

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

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

PEKAO S.A

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

Wrz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

mBank SA

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

Bank Millennium S.A.

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

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
wykup gruntów na własność	1 135	1 419	1 419
Razem	1 135	1 419	1 419

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
zobowiązania długoterminowe	1 135	1 419	1 419
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	851	568	568
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	284	568	568
- płatne powyżej 5 lat		283	283
Razem	1 135	1 419	1 419

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 135	1 135	1 419	1 419	1 419	1 419
Razem	x	1 135		1 419	x	1 419

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	98 949	89 446	99 279
Wobec jednostek powiązanych	394	396	548
Wobec jednostek pozostałych	98 555	89 050	98 731

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2016	98 949	96 172	2 446	200	-479	468	142
Wobec jednostek powiązanych	394	394					
Wobec jednostek pozostałych	98 555	95 778	2 446	200	-479	468	142
30.06.2015	89 446	84 430	5 217	444	-1 318	471	202
Wobec jednostek powiązanych	396	396					
Wobec jednostek pozostałych	89 050	84 034	5 217	444	-1 318	471	202
31.12.2015	99 279	88 855	9 209	-132	735	96	516
Wobec jednostek powiązanych	548	548					
Wobec jednostek pozostałych	98 731	88 307	9 209	-132	735	96	516

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	67 863	67 863	60 495	60 495	67 954	67 954
EUR	4 934	22 594	2 733	11 803	3 998	17 094
USD	355	1 422	1 653	6 380	1 376	5 523
GBP	1 279	7 013	1 774	10 765	1 451	8 629
CHF	1	3	1	3	1	3
CZK	320	54			471	76
Razem	x	98 949	x	89 446	x	99 279

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	14 974	19 316	15 138
Podatek VAT	8 182	7 236	10 797
Podatek dochodowy od osób fizycznych	822	935	893
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 994	3 929	3 419
Oplaty celne		33	13
Podatki lokalne	1 946	7 169	
PFRON	12		
Pozostałe	18	14	16
Pozostałe zobowiązania	16 746	12 198	8 633
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 011	3 058	2 303
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	5 508	7 863	4 393

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	523	874	776
Inne zobowiązania	7 704	403	1 161
Podatek od osób prawnych	177	496	210
Razem pozostałe zobowiązania	31 897	32 010	23 981

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane
30.06.2016	31 897	31 897
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	31 897	31 897
30.06.2015	32 010	32 010
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	32 010	32 010
31.12.2015	23 771	23 771
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	23 771	23 771

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	26 842	26 842	25 277	25 277	20 652	20 652
EUR	861	4 034	1 566	6 733	759	3 329
GBP	190	1 021				
Razem	x	31 897	x	32 010	x	23 981

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki trwale wniesione do Funduszu			
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 912	1 724	1 778
Środki pieniężne ZFŚS	2 836	3 037	1 309
Środki pieniężne ZFRON	943	995	681
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	6 214	6 615	4 535
Saldo po skompensowaniu ZFŚS/ZFRON	-523	-859	-767
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	265	321	699
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	2 202	2 235	2 316

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe funduszy.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 30.06.2016 r., 30.06.2015 r. i 31.12.2015 r. poza gwarancjami i poręczeniami udzielonymi przez spółki Grupy Colian Holding S.A. dla spółek Grupy nie występują inne zobowiązania warunkowe udzielone podmiotom spoza Grupy.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

Umowy leasingu finansowego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4 684	5 287	5 067
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	4 194	4 063	3 632
Razem, w tym:	8 878	9 350	8 699
- długoterminowe	4 292	5 083	4 767
- krótkoterminowe	4 586	4 267	3 932

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na dzień 30.06.2016 r., 30.06.2015 r. oraz 31.12.2015 r. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania rocznego za 2016 r.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stopa dyskontowa (%)	3,10	od 3,2 do 3,40	3,20
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2015-2016	1%	od 1% do 1,5%	1%
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2019 i lata następane	1%	od 1% do 3%	1%
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2017-2018	1%	od 1% do 2%	1%
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2019 i w kolejnych latach	1%	3,00	1%
Tablica śmiertelności	PTTZ 2014	PTTZ 2013	PTTZ 2014
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian	6,00	4,50	4,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,50	8,50	8,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Factory	4	4,00	4

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2016	5 067	3 632
Utworzenie rezerwy	221	649
Koszty wypłaconych świadczeń	148	
Rozwiązanie rezerwy	456	87
Stan na 30.06.2016, w tym:	4 684	4 194
- długoterminowe	4 767	
- krótkoterminowe	300	4 194
Stan na 01.01.2015	6 631	3 692
Utworzenie rezerwy	207	375
Koszty wypłaconych świadczeń	173	
Rozwiązanie rezerwy	1 378	4
Stan na 30.06.2015	5 287	4 063
- długoterminowe	5 083	
- krótkoterminowe	204	4 063

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rezerwa na premię	2 284	1 873	304
Rezerwa na koszty marketingowe	21 359	19 023	19 600
Rezerwa na umowy agencyjne	936	652	715
Rezerwa na korekty sprzedaży	912		3 586
Rezerwa na koszty transportowe	1 673	1 162	
Rezerwa na pozostałe koszty	5 235	7 568	7 435
Razem, w tym:	32 399	30 278	31 640
- krótkoterminowe	29 309	30 278	31 640

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	304	19 600	11 736	31 640
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 666	50 822	37 677	92 165
Przejęte na połączeniu z jednostką		2 711	125	2 836
Wykorzystane	1 639	51 774	40 782	94 195
Rozwiązane	47			47
Stan na 30.06.2016, w tym:	2 284	21 359	8 756	32 399
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	2 284	21 359	8 756	32 399
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 514	12 396	35 463	52 373
Wykorzystane	2 987	14 550	35 952	53 489
Rozwiązane	9			9
Stan na 30.06.2015	1 873	19 023	9 382	30 278
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 873	19 023	9 382	30 278
Stan na 01.01.2015	355	21 177	9 871	31 403
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 137	21 316	86 795	116 248
Wykorzystane	4 728	22 893	84 930	112 551
Rozwiązane	3 460			3 460
Stan na 31.12.2015, w tym:	304	19 600	11 736	31 640
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	304	19 600	11 736	31 640

Grupa nie tworzy rezerw na koszty zwrotów produktów sprzedanych.

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa Colian Holding należą zwykle kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Grupa Kapitałowa Colian Holding posiada

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 30.06.2016 r. została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego dzień bilansowy.

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

W ten sposób oszacowane ryzyko kształtuje się na poziomie plus minus 2 834 tys. zł.

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

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 30.06.2016 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej w PLN o +/-0,5% na poziomie plus minus 85 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

C. Ryzyko walutowe

Grupa Colian Holding S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki Grupy sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym półrocznym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.-30.06.2016 r. Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut (+/- 10%) przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.06.2016 r. kształtuje się na poziomie plus minus 2 054 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

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

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie 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 30.06.2016 roku stanowi około połowy należności handlowych ogółem.

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

E. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania. Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp. Nadwyżki środków pieniężnych generowane przez Grupę są inwestowane i zarządzane przez pion finansowy.

Na dzień 30.06.2016 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 196 918 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	28 035	0	28 035	0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
-akcje spółek notowanych na giełdzie	28 035		28 035		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	222 894	219 721	222 894	219 721	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	14 999	15 351	14 999	15 351	należności i pożyczki
-należności handlowe	197 961	199 617	197 961	199 617	należności i pożyczki
-pozostałe należności	9 934	4 753	9 934	4 753	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 432	35 730	51 432	35 730	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	22 969	8 334	22 969	8 334	należności i pożyczki
Lokaty overnight	28 463	27 396	28 463	27 396	należności i pożyczki
AKTYWA FINANSOWE			Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
			31.12.2015	31.12.2015	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)			240 458	240 458	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki			30 279	30 279	należności i pożyczki
-należności handlowe			199 471	199 471	należności i pożyczki
-pozostałe należności			10 708	10 708	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			63 651	63 651	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych			10 261	10 261	należności i pożyczki
Lokaty overnight			21 890	21 890	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy			31 500	31 500	należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	17 018	56 320	17 018	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	16 000		16 000	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	1 018	56 320	1 018	56 320	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe				0	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 135	4 159	1 135	4 159	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 135	1 703	1 135	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
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
			31.12.2015	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:			46 461	46 461	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*			16 000	16 000	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym			30 461	30 461	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:			1 419	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność			1 419	1 419	pozostałe zobowiązania finansowe

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

aktywnym rynku przyjmuje poziom 0. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 30.06.2016 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 30.06.2016 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia na dzień 30.06.2016 r. zwiększyła dochody całkowite Grupy.

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2016 r., 30 czerwca 2015 r. i 31.12.2015 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zadłużenie	35 668	49 358	47 880
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 432	35 730	63 651
Zadłużenie netto	-15 764	13 628	-15 771
Kapitał własny	865 453	815 075	852 091
Kapitał razem	849 689	828 703	836 320
Wskaźnik dźwigni	-2%	2%	-2%

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu		110 400	
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.		
		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
31.03.2013 r.	6,75		745 200	
Razem			745 200	

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

Transakcja jest ostatnią 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 zależnymi w okresie 1 półrocza 2016 r. i pierwszego półrocza 2015 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	32	33	18	8	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	18	8	20	20	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	9	9	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
Choci sp. z o.o. Opatówek	0	0	2	2	0	0	0	0
Colian Factory sp. z o.o. Opatówek	0	0	2	2	0	0	0	0

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

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2016 r.	5 752 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2016 r.	37 994 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	16 091 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	100 256 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	29 291 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Ziółpex sp. z o.o.	14 999 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Garbary Colian sp. z o.o. sp. jawna	21 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Wawrzyńca Colian sp. z o.o. sp. jawna	21 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Lubartowska Colian sp. z o.o. sp. jawna	21 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Kościuszki Colian sp. z o.o. sp. jawna	21 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	1 070 tys. PLN
Ziółpex sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2016 r.	394 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2016 r.	483 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	1 142 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	1 034 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	14 999 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	491 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	32 tys. PLN
zakup usług	18 tys. PLN
stan należności innych - z tytułu dywidendy na 30.06.2016 r.	9 000 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Colian Logistic sp. z o.o.	30 000 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	352 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	16 590 tys. PLN
stan należności na 30.06.2016 r.	3 647 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2016 r.	85 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	859 tys. PLN
zaciągnięta pożyczka długoterminowa od Colian Holding S.A.	30 000 tys. PLN
zakup środków trwałych	29 228 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	352 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	14 935 tys. PLN
zakup środków trwałych	37 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	66 891 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2016 r.	5 284 tys. PLN
stan należności na 30.06.2016 r.	6 214 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	kwota
zakup usług	3 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2016 r.	2 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Colian Investment sp. z o.o.	kwota
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	9 tys. PLN
Piotr Łagowski Doradztwo Gospodarcze	kwota
sprzedaż usług dla Grupy	321 tys. PLN
stan należności na 30.06.2016 r. od Grupy	10 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
zakup środków trwałych	26 tys. PLN
sprzedaż usług	15 485 tys. PLN
stan należności na 30.06.2016 r.	18 840 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	437 tys. PLN
Garbary Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	21 tys. PLN
Kościuszki Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	21 tys. PLN
Wawrzyńca Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	21 tys. PLN
Lubartowska Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	21 tys. PLN
Allumainvest sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	142 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami powiązаныmi Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 30.06.2016 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 30.06.2016 r.
Colian sp. z o.o.	Ziolopec sp. z o.o.	13 700	1 299	14 999
Colian Holding S.A.	Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	-	30 000
Colian sp. z o.o.	Garbary Colian sp. z o.o. spółka jawna	20	1	21
Colian sp. z o.o.	Wawrzyńca Colian sp. z o.o. spółka jawna	20	1	21
Colian sp. z o.o.	Lubartowska Colian sp. z o.o. spółka jawna	20	1	21
Colian sp. z o.o.	Kościuszki Colian sp. z o.o. spółka jawna	20	1	21

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 30 czerwca 2016 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 2015 r. - 36,60%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W pierwszym półroczu 2016 r. Spółka Grupy Colian sp. z o.o. była stroną użytkującą flotę samochodową na podstawie umów najmu. Ze względu na warunki umowy najem samochodów nie jest rozpoznawany jako leasing.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2016 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.06.2016 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 498
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	959
Colian Logistic sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	69
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	6
Colian Factory sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy przeciwko Colian Factory sp. z o.o.	62
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 027

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i sporów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2016 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 półrocze 2016 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,

Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,

Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,

Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,

Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

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

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 30.06.2016 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015
Środki pieniężne w bilansie	51 432	35 730
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	515	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	51 947	35 753

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015
Amortyzacja:	15 498	15 885
amortyzacja wartości niematerialnych	545	722
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	14 953	15 163
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-29	1 990
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		6 739
odsetki zapłacone od kredytów	295	340
odsetki otrzymane od pożyczek	-353	
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	29	1 903
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		-6 994
wycena bilansowa środków pieniężnych		2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	17	-77
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-147	-1 340
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji		1 378
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	127	
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	37	455
inne		-570
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-1 898	-2 099
bilansowa zmiana stanu rezerw	938	-2 099
wartość rezerw przejęta w wyniku połączenia jednostki	-2 836	
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-2 262	-3 156
bilansowa zmiana stanu zapasów	-3 990	-3 156
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	1 728	
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	10 756	4 134
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 936	3 587
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	26	253
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	3 006	294
wartość należności przejęta w wyniku połączenia jednostki	1 788	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-381	-23 537

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	7 586	-22 396
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	-7 337	
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	1 117	-688
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	34	-453
wartość zobowiązań przejęta w wyniku połączenia jednostki	-1 781	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-3 409	-2 614
prowinne i opłaty bankowe	97	202
środki trwałe przekwalifikowane w zużycie materiałów	-36	
dotacja PFRON	-646	-868
wycena pożyczek długoterminowych		614
wyceny aktuarialne	487	1 444
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-3 694	-4 006
rozliczenia międzyokresowe jednostki przejętej	383	

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

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

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych, mogą mieć wpływ na wyniki Grupy są:

- kształtowanie się kursów walutowych podlegających w ostatnim czasie znacznym wahaniom, w szczególności EUR do PLN, GBP do PLN i USD do PLN, które mają wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców. W ostatnim czasie znaczący wpływ na notowania funta ma wynik referendum, który wskazuje na opuszczenie przez Wielką Brytanię, Unii Europejskiej. Powoduje to znaczące osłabienie waluty brytyjskiej, co w przypadku GK Colian Holding S.A. jest zjawiskiem korzystnym,
- sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza w tym konflikt zbrojny na Ukrainie i związane z tym sankcje i embarga wprowadzone na i przez Rosję, a także konflikty zbrojne w krajach, które są partnerami handlowymi Grupy, wywiera istotny wpływ na możliwości realizacji sprzedaży eksportowej,
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym głównie ziarna kakaowego, cukru, orzecha laskowego oraz cen opakowań,
- zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji,
- duży udział marek prywatnych i sieci dyskontowych w rynku słodczy,
- warunki pogodowe wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów,
- wchodzące w życie nowe obciążenie podatkowe, czyli podatek od zużycia wody oraz podatek od sprzedaży detalicznej. Pierwszy będzie miał bezpośrednie przełożenie na wzrost kosztów wytworzenia w całej organizacji, w największym wymiarze wpłynie na wyniki dywizji napojowej. Skutki wprowadzenie podatku od sprzedaży detalicznej mogą mieć pośredni wpływ na rentowność sprzedaży w kanale zorganizowanym, ponieważ sieci detaliczne objęte tym podatkiem mogą starać się część jego ciężaru „przerzucić” na producentów

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

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	32	33
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		32	33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	0	15
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			15
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32	18
Pozostałe przychody operacyjne	4		168
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	3	429	956
Koszty akwizycji nowych podmiotów	3	971	
Pozostałe koszty operacyjne			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 368	-770
Przychody finansowe	5	77 071	3 022
Koszty finansowe	5		1 863
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		75 703	389
Podatek dochodowy			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		75 703	389
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		75 703	389
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,41	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,41	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto		75 703	389
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		3 229	
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		613	
Suma dochodów całkowitych	7	78 319	389

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 30.06.2016 r.	stan na 30.06.2015 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		837 507	766 704	766 704
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8	779 472	766 704	766 704
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	28 035	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	10	30 000	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Pozostałe aktywa trwałe				
Aktywa obrotowe		9 834	860	2 825
Zapasy				
Należności handlowe				
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	11	9 186	62	76
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe				
Rozliczenia międzyokresowe	12	4	4	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	644	794	2 747
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
AKTYWA RAZEM		847 341	767 564	769 529

PASYWA	NOTA	stan na 30.06.2016 r.	stan na 30.06.2015 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		839 305	767 445	769 361
Kapitał zakładowy		30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy		668 297	672 439	672 351
Akcje własne		-25 927	-24 000	-24 889
Pozostałe kapitały		217 720	217 721	217 720
Zyski zatrzymane		-129 450	-129 450	-129 450
Dochody całkowite		78 319	389	3 283
Zobowiązanie długoterminowe		613	0	0
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	613		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania krótkoterminowe		7 423	119	168
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe	14	33	42	106
Pozostałe zobowiązania	15	7 372	32	33
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	16	18	45	29
PASYWA RAZEM		847 341	767 564	769 529

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zakup akcji własnych			-1 038				-1 038
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337
Suma dochodów całkowitych						78 319	78 319
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	30 346	668 297	-25 927	217 720	-129 450	78 319	839 305
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Rejestracja w KRS akcji serii D	7 416			-7 416			
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 888		-98 888			
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			
Podział zysku netto		766			-766		
Suma dochodów całkowitych						389	389
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	30 346	672 439	-24 000	217 721	-129 450	389	767 445
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Rejestracja w KRS akcji serii D	7 416			-7 416			
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889		-98 889			
Koszty emisji akcji		-89					-89
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			
Zakup akcji własnych			-889				-889
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		766			-766		
Suma dochodów całkowitych						3 283	3 283
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	30 346	672 351	-24 889	217 720	-129 450	3 283	769 361

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	75 703	389
Korekty razem:	-77 177	-1 105
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-631	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-76 352	-1 147
Zmiana stanu rezerw	-11	9
Zmiana stanu należności	-110	23
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-71	11
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2	-1
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 474	-716
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 474	-716
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	67 352	3 000
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	67 000	3 000
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	352	
Wydatki	66 943	0
Wydatki na aktywa finansowe	36 943	
Udzielone pożyczki	30 000	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	409	3 000
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	1 038	5 316
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 038	0
Odsetki		5 316
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 038	-5 316
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 103	-3 032
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 103	-3 032
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 747	3 826
G. Środki pieniężne na koniec okresu	644	794

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2015 do 31 grudnia 2015 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres pierwszego półrocza zakończonego 30.06.2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

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

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

Na dzień 30.06.2016 r.; 30.06.2015 r. i 31.12.2015 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Zasady ich wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały opisane w publikowanych raportach za okresy minione. Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za okres pierwszego kwartału 2016 r. pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości, stosowanych w okresach wcześniejszych.

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	32	33
SUMA przychodów ze sprzedaży	32	33
Pozostałe przychody operacyjne		168
Przychody finansowe	77 071	3 022
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	77 103	3 223
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	77 103	3 223

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie pierwszego półrocza 2016 r. prowadzona działalność Colian Holding S.A. była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu oraz poszukiwaniu na rynku krajowym i europejskim podmiotów gospodarczych w celach akwizycyjnych. Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Usługi obce	1 162	767

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Podatki i opłaty	63	37
Wynagrodzenia	152	148
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23	19
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 400	971
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 400	-956
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	15

W 1 półroczu 2016 r. realizowano projekt akwizycji angielskiej firmy Elizabeth Shaw Limited. Projekt ten zakończył się nabyciem spółki w dniu 27.04.2016 r. Koszty pośrednie projektu akwizycyjnego wyniosły 971 tys. PLN, na co składają się koszty usług prawnych, doradztwa podatkowego, doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałych usług, w tym kosztów angielskiego podatku od czynności cywilnoprawnych. Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 4. POZOSTAŁE RZYZCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zwrot podatku od nieruchomości za lata ubiegłe		168
Razem	0	168

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	434	22
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych	76 000	3 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	637	
Razem	77 071	3 022

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Koszty z tytułu odsetek		1 854
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		9
Razem	0	1 863

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	75 703	389
Zysk/Strata na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 703	389
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	75 703	389

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	183 638 248	140 510 934
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		43 434 503
- warranty subskrypcyjne na akcje		43 434 503
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 638 248	183 945 437

Nota 7. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w postaci zysków z tytułu przeszacowania na dzień 30.06.2016 r. posiadanych akcji przeznaczonych do sprzedaży.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto	75 703	389
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	3 229	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	3 229	
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	613	0
Suma dochodów całkowitych	78 319	389

Nota 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
jednostek zależnych	779 472	766 704	766 704

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stan na początek okresu	766 704	766 704	766 704
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	12 768	0	0
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Elizabeth Shaw Limited	12 768		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	0	0	0
Stan na koniec okresu	779 472	766 704	766 704

W okresie pierwszego półrocza 2016 r. inwestycje w jednostkach podporządkowanych zwiększyły się o kwotę 12 768 tys. PLN z tytułu nabycia zagranicznej jednostki zależnej Elizabeth Shaw Limited.

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

Sprzedającym udziały był fundusz Imagine Capital AS z siedzibą w Norwegii

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

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

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

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

Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Colian, której jednym z głównych celów jest rozwój na rynkach zagranicznych w tym poprzez akwizycje, komunikowaną przez Zarząd Colian Holding w ubiegłym roku. Colian Holding S.A. nabywając udziały w spółce Elizabeth Shaw Limited potwierdza zatem, że zainteresowany jest spółkami posiadającymi silne brandy, które można dynamicznie rozwijać w ramach dotychczasowych dywizji w których operuje Grupa, przy wsparciu organizacyjnym Spółki. Rozliczenie nabycia aktywów netto spółki zostało zaprezentowane w nocie numer 14.

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o. Opatówek	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		708	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited	12 768		12 768	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	1 120 468	5 630	1 304 623	967 822	336 801	184 155	435 709
Colian Logistic	500	6 451	1 606	51 615	30 569	21 046	45 164	46 485

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
sp. z o.o.								
Elizabeth Shaw Limited	164	4 211	-745	9 001	1 118	7 883	4 790	2 245

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2015 r.

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

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

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

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

Nota 9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Akcje spółki notowanej na giełdzie	28 035		
Razem	28 035	0	0

Typ transakcji	Cena nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 30.06.2016	24 805	28 035

Nota 10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	30 000		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	30 000	0	0

Udzielone pożyczki

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Udzielone pożyczki	30 000		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Suma netto udzielonych pożyczek	30 000	0	0
- długoterminowe	30 000		

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na dzień 30.06.2016					
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	30 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak

Nota 11. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	9 186	62	76
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	186	62	76
- inne - z tytułu dywidendy	9 000		
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	9 186	62	76

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	9 186	62	76
od jednostek powiązanych	9 000		
od pozostałych jednostek	186	62	76
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	9 186	62	76

W prezentowanych okresach pozostałe należności w walutach obcych nie występują.

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- koszty ubezpieczeń	4	4	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	4	4	2

Nota 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	644	794	2 747
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	644	794	2 747
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej			
Razem	644	794	2 747

Nota 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	33	42	106
Wobec jednostek powiązanych			10
Wobec jednostek pozostałych	33	42	96

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
30.06.2016	33	33
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	33	33
30.06.2015	42	42
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	42	42
31.12.2015	106	106
Wobec jednostek powiązanych	10	10
Wobec jednostek pozostałych	96	96

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	33	33	42	42	106	106
Razem	x	33	x	42	x	106

Nota 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	20	18	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	16	14	13
Pozostałe zobowiązania	7 352	14	16
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	14	16
Inne zobowiązania – z tytułu uchwalonej dywidendy	7 337		
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem inne zobowiązania	7 372	32	33

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rezerwa na koszty (audyt, wyceny)	18	45	29
Razem, w tym:	18	45	29
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	18	45	29

Nota 17. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	28 035	0	28 035	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje notowane na giełdzie	28 035		28 035		aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2016 R.

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	30 000	0	30 000	0	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	30 000		30 000		należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	9 186	62	9 186	62	należności i pożyczki
-pozostałe należności	9 186	62	9 186	62	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	644	794	644	794	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	644	794	644	794	należności i pożyczki

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

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

Nota 18. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 czerwca 2016 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

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

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

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

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

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

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

W okresie pierwszego półrocza 2016 r. Colian Holding S.A. skupił 70 840 sztuk akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 30.06.2016 r. wynosi 9 371 503 sztuk i 30.06.2015 r. wynosi 8 858 332 sztuk).

Nota 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Uchwałą numer 17 z dnia 28.06.2016 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Colian Holding S.A. zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2015 w kwocie 3 283 tys. PLN przeznaczono w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Według tej samej uchwały przeznaczono również na wypłatę dywidendy kwotę 4 054 tys. PLN z kapitału zapasowego. Łączna kwota przeznaczona na dywidendę wynosi 7 337 tys. PLN. Z prawa do dywidendy wyłączono akcje własne posiadane przez spółkę w ilości 9 371 503 sztuki (wg stanu na 02.06.2016 r.). Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 8 lipiec 2016 r., a dzień wypłaty dywidendy to 22.07.2016 r.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
30.06.2016	22/07/2016	7 337	0,04 zł/akcje	0	0	0
30.06.2015	0	0	0	0	0	0

Nota 23. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Nota 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2016 r. W prezentowanych okresach pierwszego półrocza 2016r. i pierwszego półrocza 2015 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 31 sierpnia 2016 r.