

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

WPROWADZENIE	5
INFORMACJE OGÓLNE	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
III. OKRESY PREZENTOWANE	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W DNIU 31.03.2017 R.	5
V. BIEGLI REWIDENCI.....	6
VI. BANKI	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM.....	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ BILANSOWY	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM W DNIU 31 MARCA 2017 R.	7
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE	7
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	7
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 2017 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	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	13
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.....	17
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	18
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	24
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	24
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	25
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	25
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.**

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

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	32
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	33
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	34
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	35
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	37
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	43
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	43
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM NA 31.03.2017 R.	43
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	43
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	44
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	44
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	44
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	44
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY ...	44
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	45
NOTA 24. ZAPASY.....	45
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	46
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	46
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	49
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	50
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	50
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	52
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	52
NOTA 33. ZYSKI ZATRZYMANE	53
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	53
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	53
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	55
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	55
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	55
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	56
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	57
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE.....	57
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	57
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	57
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	58
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	60
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	60
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	61
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	63
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	63
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	63
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	63
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	63
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	63
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	63

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	64
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM.....	64
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	64
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	65

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	67
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	68
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	68

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2017 ROKU.....

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	69
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	70
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	70
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	70
NOTA 4. PRZYCHODY FINANSOWE.....	71
NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY	71
NOTA 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	71
NOTA 7. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	72
NOTA 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	72
NOTA 9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	73
NOTA 10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	73
NOTA 11. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	74
NOTA 12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	74
NOTA 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	74
NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	74
NOTA 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	75
NOTA 16. POZOSTAŁE REZERWY	75
NOTA 17. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	76
NOTA 18. SPRAWY SĄDOWE.....	77
NOTA 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.....	77
NOTA 20. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	77
NOTA 21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	77
NOTA 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	77
NOTA 23. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	77
NOTA 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	77

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 i ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2017 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego kwartału 2017 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian Holding S.A. za I kwartał 2017 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 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 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej w dniu 31.03.2017 r.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci

KPMG Audyt sp. z o.o. sp.k.

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.com

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej na dzień bilansowy

W dniu 31.03.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

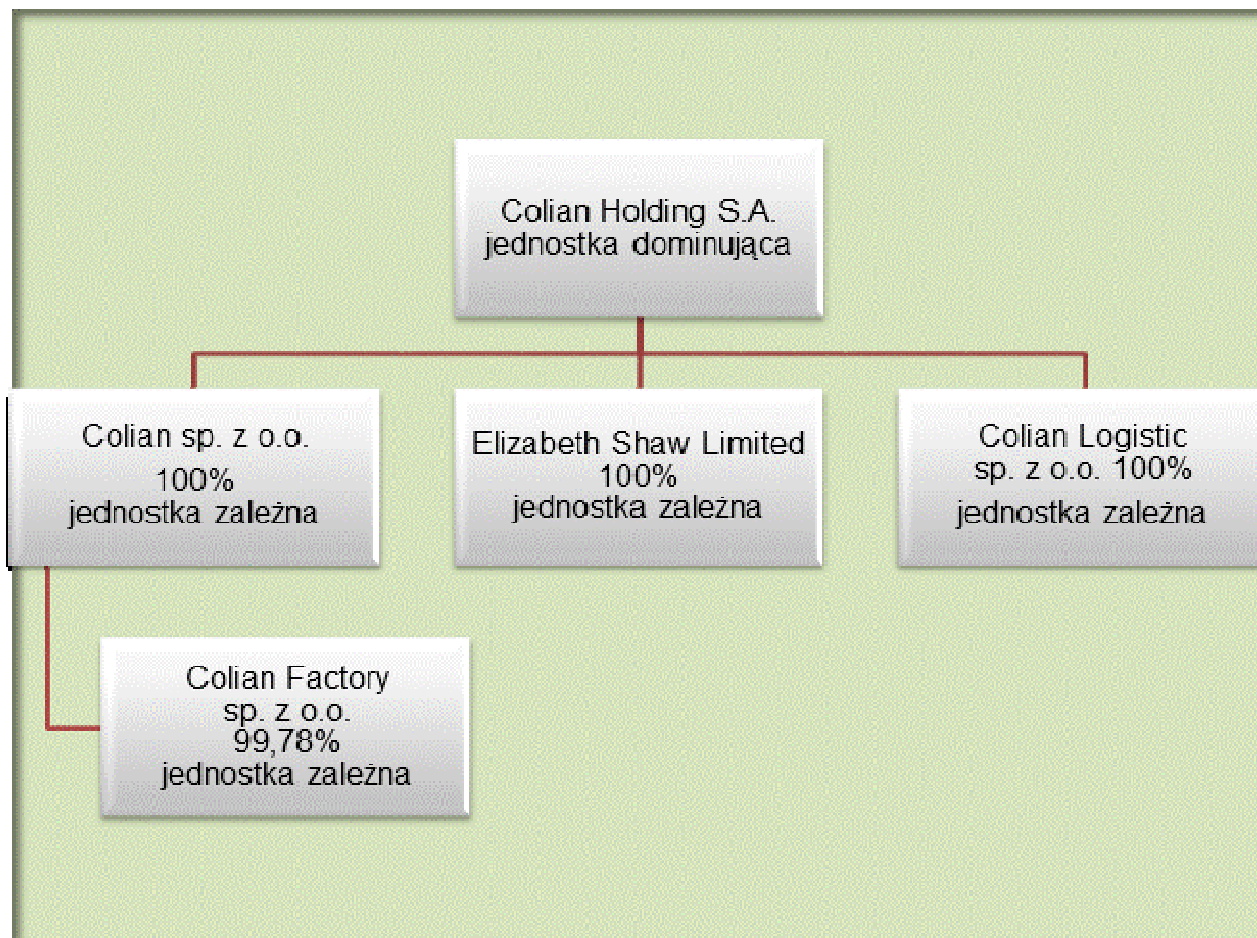
Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	77 650 161	40,27%	77 692 961	40,28%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziotopex sp. z o.o.	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumaInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	63 105 397	32,73%	63 105 397	32,72%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 048 211	27,00%	52 080 211	27,00%
akcje własne	9 905 057	5,14%	9 905 057	5,14%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

IX. Spółki zależne

W dniu 31 marca 2017 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzyły Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o.
- Elizabeth Shaw Limited

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 31 marca 2017 r.



Źródło: Spółka dominująca

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
01.01.2017 - 31.03.2017	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198
01.01.2016 - 31.03.2016	4,3648	4,2445	4,4987	4,2684

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	229 607	53 533	222 789	51 042
Koszt własny sprzedaży	155 953	36 360	145 555	33 347

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 347	2 412	18 033	4 131
Zysk (strata) brutto	12 326	2 874	18 127	4 153
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	9 696	2 261	14 765	3 383
Aktywa razem	1 117 895	264 917	1 077 437	252 422
Zobowiązania razem	225 619	53 467	209 095	48 987
w tym zobowiązania krótkoterminowe	173 724	41 169	160 532	37 609
Kapitał własny udziałowców kontrolujących	892 276	211 450	868 342	203 435
Kapitał zakładowy	30 346	7 191	30 346	7 109
Średnioważona liczba akcji w okresie***	144 377 612	144 377 612	183 680 211	183 658 414
Liczba akcji na dzień bilansowy	182 898 712	182 898 712	183 658 414	183 680 211
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,88	1,16	4,73	1,11
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,07	0,02	0,08	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 320	5 204	25 155	5 763
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 110	-1 191	-17 742	-4 065
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 184	-276	-12 097	-2 771

*Liczba akcji na dzień 31.03.2017 r. w ilości 182 898 712 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2017 r. akcje własne w ilości 9 905 057 szt.

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

***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
01.01.2017 - 31.03.2017	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198
01.01.2016 - 31.03.2016	4,3648	4,2445	4,4987	4,2684

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

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro 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	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	2	9	2
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-316	-74	-574	-132
Zysk (strata) brutto	4 994	1 164	65 601	15 030
Zysk (strata) netto	4 993	1 164	65 601	15 030
Aktywa razem	852 408	202 002	836 705	196 023
Zobowiązania razem	915	217	257	61
w tym zobowiązania krótkoterminowe	105	25	257	61
Kapitał własny	851 493	201 785	836 448	195 963
Kapitał zakładowy	30 346	7 191	30 346	7 109
Liczba udziałów/akcji w sztukach	182 898 712	182 898 712	183 658 414	183 658 414
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	144 377 612	144 377 612	183 680 211	183 680 211
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,66	1,10	4,55	1,07
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,01	0,36	0,08

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-315	-73	-370	-85
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 438	802	11 286	2 586
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-538	-125	-260	-60

*Liczba akcji na dzień 31.03.2017 r. w ilości 182 898 712 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B, C i D na 31.03.2017 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2017 r. akcje własne w ilości 9 905 057 szt.

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

***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 (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2017 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na okres pierwszego kwartału 2017 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2017 roku.

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 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 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1,2	229 607	222 789
Przychody ze sprzedaży produktów		190 449	189 984
Przychody ze sprzedaży usług		20 237	16 017
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		18 921	16 788
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	155 953	145 555
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		138 075	130 105
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		17 878	15 450
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		73 654	77 234
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 375	2 896
Koszty sprzedaży	3	45 999	46 292
Koszty ogólnego zarządu	3	17 131	14 122
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 552	1 683
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 347	18 033
Przychody finansowe	5	2 211	556
Koszty finansowe	5	232	462
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 326	18 127
Podatek dochodowy	6	2 630	3 362
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 696	14 765
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		9 696	14 765
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		9 696	14 765
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,07	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,07	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto		9 696	14 765
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-975	1 745
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-677	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-185	
Suma dochodów całkowitych	10, 11	8 229	16 510
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		8 229	16 510

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe		705 537	712 737	709 477
Rzeczowe aktywa trwałe	12	322 908	361 207	327 322
Wartości niematerialne	13	296 828	289 587	297 433
Wartość firmy	14	2 534	2 534	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	19 482	765	19 482
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	30 930	26 550	30 043
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	32 855	32 094	32 663
Aktywa obrotowe		408 811	361 075	408 575
Zapasy	24	83 290	72 815	84 754
Należności handlowe	26	198 327	197 067	209 094
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		75	3 583	2 997
Pozostałe należności	27	3 022	7 286	5 916
Pozostałe aktywa finansowe	23	12 192	15 065	14 935
Rozliczenia międzyokresowe	28	7 032	6 648	1 492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	104 873	58 611	89 387
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	3 547	3 625	3 508
AKTYWA RAZEM		1 117 895	1 077 437	1 121 560

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	nota	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitały własne		892 276	868 342	884 499
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		892 276	868 342	884 499
Kapitał zakładowy	30	30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	31	887 036	842 399	886 950
Akcje własne (wielkość ujemna)		-27 717	-25 148	-27 179
Pozostałe kapitały	32	235 782	235 782	235 782
Zyski zatrzymane	33	-241 400	-231 547	-283 087
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		8 229	16 510	41 687
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	34	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		51 895	48 563	52 635
Kredyty i pożyczki	35	16 000	16 000	16 000
Inne zobowiązania długoterminowe	37	851	1 135	1 135
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	28 895	26 661	29 351
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	5 658	4 767	5 658
Pozostałe rezerwy	45	491		491
Zobowiązania krótkoterminowe		173 724	160 532	184 426
Kredyty i pożyczki	35		18 533	949
Zobowiązania handlowe	38	103 416	81 216	130 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 836	282	
Pozostałe zobowiązania	39	31 747	27 260	29 102
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 512	3 932	4 512
Pozostałe rezerwy	45	32 213	29 309	19 560
PASYWA RAZEM		1 117 895	1 077 437	1 121 560
Wartość księgową na akcję w zł.		4,88	4,73	4,83

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	30 346	886 950	235 782	-27 179	-241 400	0	884 499	0	884 499
Kapitał własny po korektach	30 346	886 950	235 782	-27 179	-241 400	0	884 499	0	884 499
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						8 229	8 229		8 229
Pozostałe		86					86		86
Zakup akcji własnych				-538			-538		-538
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	30 346	887 036	235 782	-27 717	-241 400	8 229	892 276	0	892 276
trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Kapitał własny po korektach	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Suma dochodów całkowitych						16 510	16 510		16 510
Zakup akcji własnych				-259			-259		-259
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	30 346	842 399	235 782	-25 148	-231 547	16 510	868 342	0	868 342
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 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
Kapitał własny po korektach	30 346	842 399	235 782	-24 889	-231 547	0	852 091	0	852 091
Podział zysku netto		48 257			-48 257				
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337		-7 337
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						41 687	41 687		41 687
Pozostałe		348					348		348
Zakup akcji własnych				-2 290			-2 290		-2 290
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	30 346	886 950	235 782	-27 179	-283 087	41 687	884 499	0	884 499

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 326	18 127
Korekty razem:	8 525	7 606
Amortyzacja	7 492	7 818
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-23	340
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30	-27
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-98	-28
Zmiana stanu rezerw	12 652	-2 332
Zmiana stanu zapasów	1 464	9 531
Zmiana stanu należności	13 866	11 489
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 937	-13 687
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 539	-5 236
Inne korekty	-382	-262
Gotówka z działalności operacyjnej	20 851	25 733
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	1 469	-578
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 320	25 155
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 192	15 519
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	348	77
Odsetki	144	442
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 700	15 000
Wydatki	8 302	33 261
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 414	8 427
Wydatki na aktywa finansowe	1 863	24 805
Inne wydatki inwestycyjne	25	29
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 110	-17 742
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	388	5 229
Kredyty i pożyczki		4 967
Inne wpływy finansowe	388	262
Wydatki	1 572	17 326
Nabycie udziałów (akcji) własnych	538	260
Spłaty kredytów i pożyczek	922	16 895
Odsetki	106	171
Inne wydatki finansowe	6	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 184	-12 097
D. Przepływy pieniężne netto razem	16 026	-4 684
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 486	-5 040
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-490	-356
F. Środki pieniężne na początek okresu	89 400	63 785
G. Środki pieniężne na koniec okresu	105 426	59 101

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

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 31 marca 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 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 2017 roku.

Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z dnia 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018.

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument 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.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W spółkach Grupy rozpoczęto prace nad wdrożeniem zmian w zakresie MSSF 9.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – 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. W spółkach Grupy trwają prace nad wdrożeniem MSSF 15.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej winno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej i opublikowanym tego samego dnia co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 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 niezmiennym w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – 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 odroczonej”.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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 odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - 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 zleceniodawca 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 zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

g) 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.

h) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- (i) Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

- (ii) Przedstawienia danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

- (iii) Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków jednostki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej.

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 I kwartał 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejścia 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 przejścia,

- (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 przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejścia 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2017	31.03.2016
Colian Holding S.A.	Jednostka dominująca	
Colian sp. z o.o.	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o.	100,00	100,00
Colian Factory sp. z o.o.	99,78	99,78
Choci sp. z o.o.		100,00
ELIZABETH SHAW LIMITED	100,00	
KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.		100,00
GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.		100,00
LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.		100,00
WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.		100,00
Gulvini sp. z o.o.		100,00
Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA		100,00

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. nie wystąpiły zmiany w Grupie Colian Holding S.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 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 Helleną;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich pod marką Appetita oraz bakalii pod marką Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Sprzedż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje rządowe

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0%	0 lat
Budynki i budowle	2 – 20%	50–5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50 %	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,50–40 %	15,4–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 40,00 %	12–2,5 lat
Komputery	20 – 100%	5–0 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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 użytkowania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Leasing

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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 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 następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Działalność zaniechana

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

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

W prezentowanych okresach pierwszego kwartału 2017 r. i pierwszego kwartału 2016 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 dyskонтowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmują zarządy spółek.

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 90 dni.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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 ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 marca 2017 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 41 i 54.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa nie posiada umów leasingu nieruchomości komercyjnych.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2016 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 nieznaczące w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2016 r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grzeški	Znak Hellena	Znak Goplana	Znak Appetita	Znak Solidarność
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	8,30%	8,31%	9,93%	9,26%	9,69%
3	Stopa wzrostu po okresie projekcji	3%	3%	3%	3%	3%

Przeprowadzone testy na utratę wartości wszystkich znaków towarowych na dzień 31 grudnia za 2016 r. nie wykazały potrzeby utworzenia odpisu aktualizującego ich wartości bilansowej.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych na dzień 31.12.2016 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 pierwszego kwartału 2017 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej już użytkowanych składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku nie dokonano w Grupie Kapitałowej Colian Holding S.A. zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

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	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	18 921	16 788
Sprzedaż produktów	190 449	189 984
Sprzedaż usług	20 237	16 017
SUMA przychodów ze sprzedaży	229 607	222 789
Pozostałe przychody operacyjne	2 375	2 896
Przychody finansowe	2 211	556
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	234 193	226 241
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	234 193	226 241

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment 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 pod marką Appetita oraz bakalii pod marką 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.

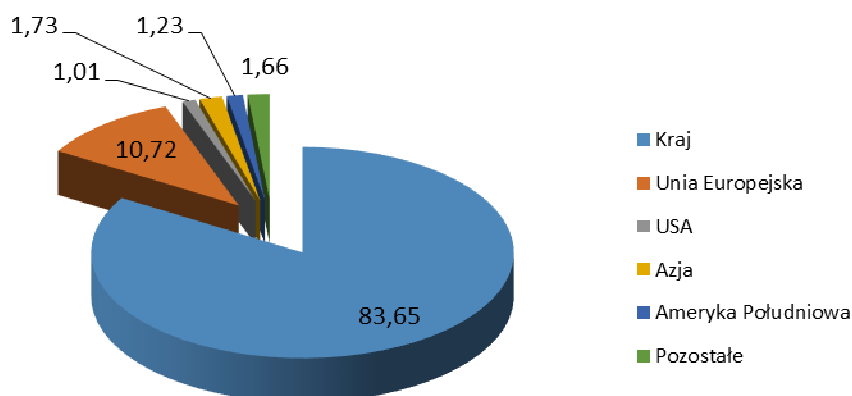
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

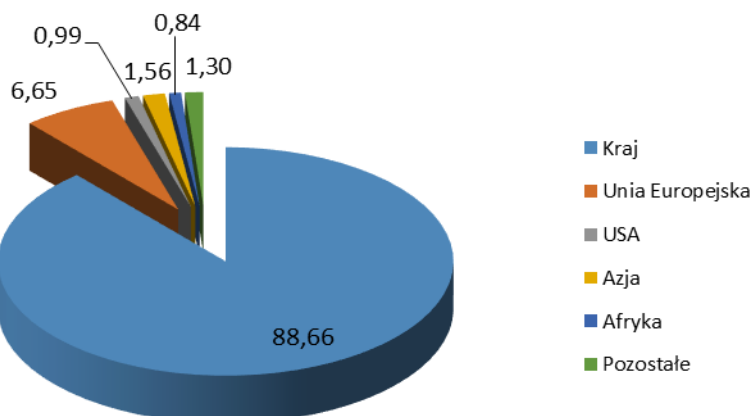
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	192 067	83,65	197 522	88,66
Eksport, w tym:	37 540	16,35	25 267	11,34
Unia Europejska	24 618	10,72	14 824	6,65
Rynki wschodnie	1 099	0,48	686	0,31
USA	2 309	1,01	2 202	0,99
Azja	3 980	1,73	3 484	1,56
Ameryka Południowa	2 829	1,23	1 497	0,67
Kanada	618	0,27	495	0,22
Afryka	1 128	0,49	1 879	0,84
Australia	139	0,06	115	0,05
Pozostałe	820	0,36	85	0,05
Razem	229 607	100,00	222 789	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2017 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2016 r (%)



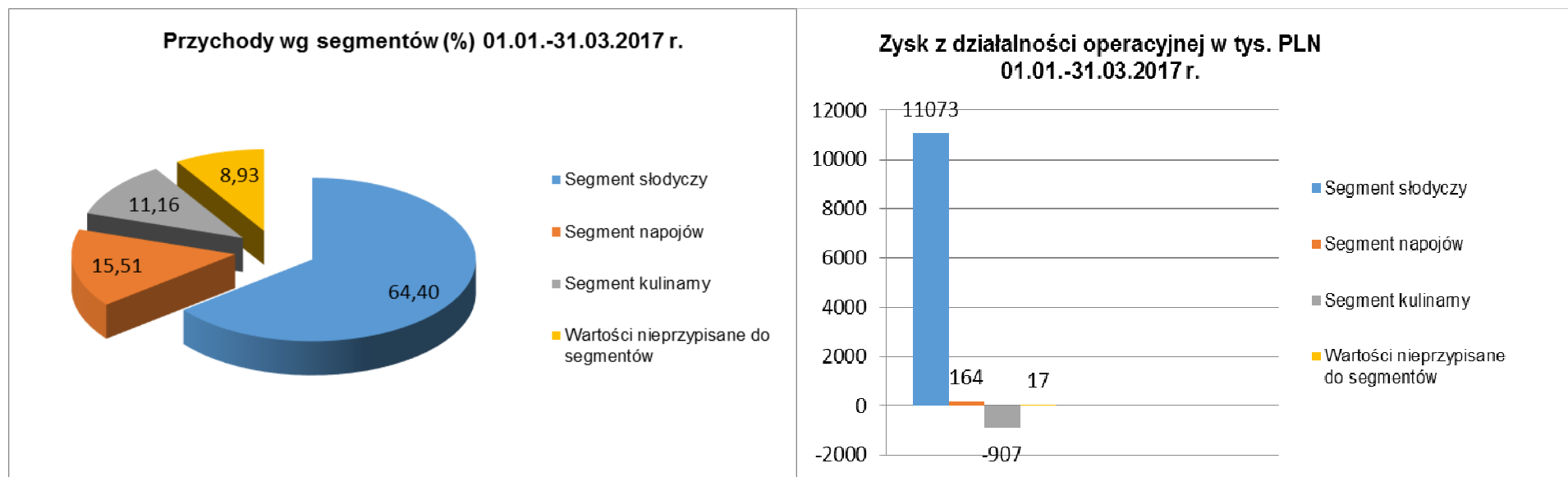
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2017 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	149 393	35 986	25 878	20 725		231 982
Sprzedaż na zewnątrz	147 882	35 711	25 710	20 304		229 607
Sprzedaż pomiędzy segmentami						-
Pozostałe przychody operacyjne	1 511	275	168	421		2 375
Koszty segmentu	136 438	35 538	26 637	20 470		219 083
Pozostałe koszty operacyjne	1 882	284	148	238		2 552
Wynik segmentu	11 073	164	- 907	17		10 347
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	11 073	164	- 907	17		10 347
Przychody finansowe	1 595	260	247	109		2 211
Koszty finansowe	187	-	-	45		232
Odpis jednorazowy ujemnej wartości firmy	-					-
Zysk przed opodatkowaniem	12 481	424	- 660	81		12 326
Podatek dochodowy	1 730	341	86	473		2 630
Zysk netto roku obrotowego	10 751	83	- 746	- 392		9 696
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	5 158	1 276	394	389		7 217
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	68	201	6			275
Odpis aktualizujący wartość zapasów	75					75
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	15		23			38
Odpis aktualizujący wartość należności	583	145	105	17		850
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	799	199	144	35		1 177
Wyceny finansowe przychody	1 413	241	239	171		2 064
Wyceny finansowe koszty	279	19	17	470		785
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa przypisane do segmentu	884 160	140 404	73 429	1 080 698	- 1 060 796	1 117 895
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	159 798	24 503	12 760	77 808	- 49 250	225 619
Nakłady inwestycyjne na:						

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 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
rzeczowe aktywa trwałe	1 659	25	-	1 399		3 083
wartości niematerialne i prawne	8			48		56

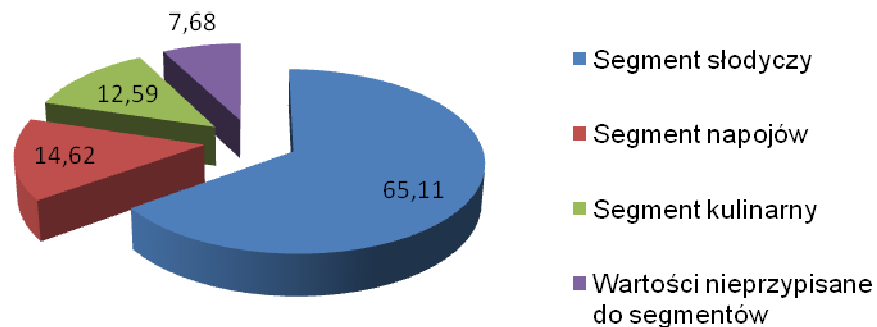


SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

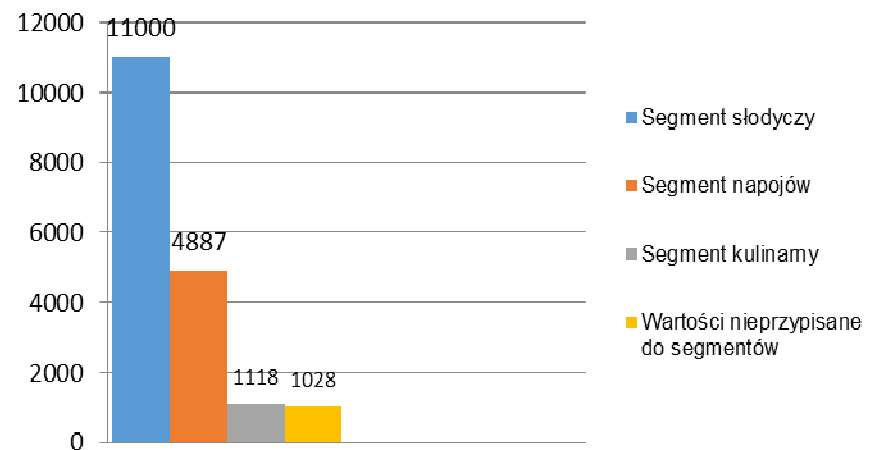
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2016 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	146 952	32 991	28 412	17 330		225 685
Sprzedaż na zewnątrz	145 031	32 764	28 159	16 835		222 789
Pozostałe przychody operacyjne	1 921	227	253	495		2 896
Koszty segmentu	134 680	28 045	27 178	16 066		205 969
Pozostałe koszty operacyjne	1 272	59	116	236		1 683
Wynik segmentu	11 000	4 887	1 118	1 028		18 033
Zysk z działalności operacyjnej	11 000	4 887	1 118	1 028		18 033
Przychody finansowe	58	-		498		556
Koszty finansowe	202	-	7	10	277	462
Zysk przed opodatkowaniem	10 856	4 894	1 128	1 249		18 127
Podatek dochodowy	1 136	3	870	1 353		3 362
Zysk netto roku obrotowego	9 720	4 891	258	- 104		14 765
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	5 614	1 223	276	434		7 547
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	74	195	2			271
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				773		773
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	1					1
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	144		19			163
Odpis aktualizujący wartość należności	252	55	48	11		366
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	867	190	164	74		1 295
Wyceny finansowe przychody	344	54	56	12		466
Wyceny finansowe koszty	14	2		349		365
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa segmentu	1 020 684	154 908	81 172	1 430 352	- 1 609 679	1 077 437
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przypisane do segmentu	157 400	21 995	14 509	80 329	-65 138	209 095
Nakłady inwestycyjne na:						-
rzeczowe aktywa trwałe	1 085	193	37	29 751	- 29 198	1 868
wartości niematerialne i prawne				157		157

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



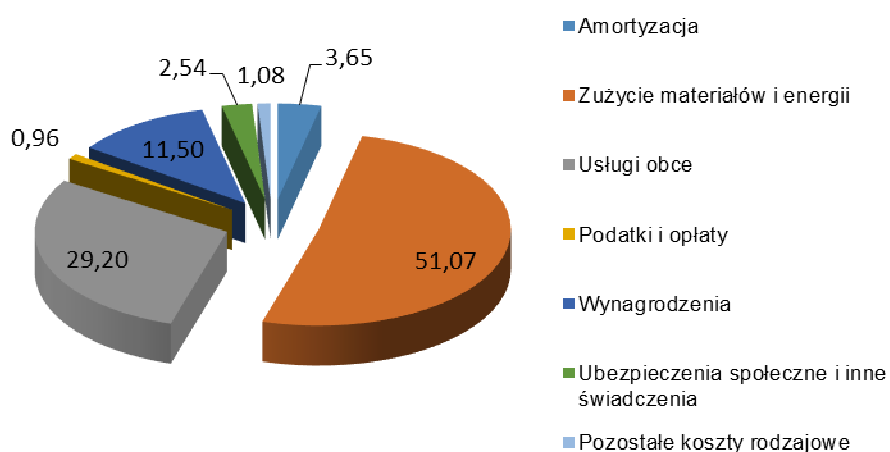
**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN
01.01.-31.03.2017 r.**



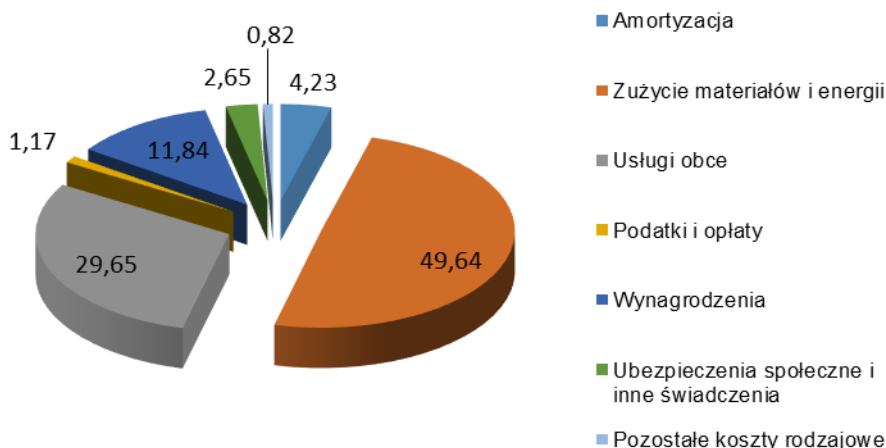
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Amortyzacja	7 492	7 818
Zużycie materiałów i energii	104 726	91 740
Usługi obce	59 869	54 789
Podatki i opłaty	1 959	2 169
Wynagrodzenia	23 577	21 875
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 214	4 901
Pozostałe koszty rodzajowe	2 218	1 523
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	205 055	184 815
Zmiana stanu produktów	-3 688	5 470
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-162	234
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-45 999	-46 292
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 131	-14 122
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	138 075	130 105

Koszty wg rodzaju 01.01.-31.03.2017 r. (%)



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



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	99	36
Rozwiązanie rezerw	302	665
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 215	1 458
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	205	363
Otrzymane dotacje PFRON	388	263
Spłata odpisanych należności	11	
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	16
Otrzymane bonusy	32	30
Zwroty kosztów	70	
Wynagrodzenie płatnika	1	1
Pozostałe	51	64
Razem	2 375	2 896

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zawiązanie rezerw	941	
Darowizny	128	10
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	5	12
Odpisy aktualizujące aktywa	925	366
Odpisane należności	0	14
Likwidacja aktywów	205	412
Kary umowne	177	520
Koszty egzekucyjne	2	
Koszty powypadkowe	64	123
Składki członkowskie	75	87
Pozostałe	30	139
Razem	2 552	1 683

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Należności	850	366
Zapasy	75	
Razem	925	366

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	605	553
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 606	
Pozostałe		3
Razem	2 211	556

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Koszty z tytułu odsetek	147	226
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	78	234
Prowizje od kredytów i gwarancji	6	
Pozostałe	1	2
Razem	232	462

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 marca 2017 i 31 marca 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	3 070	3 243
Dotyczący roku obrotowego	3 070	3 243
Odroczony podatek dochodowy	-440	119
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-440	119
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 630	3 362

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy – podstawa opodatkowania	-975	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-975	
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-185	0

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 straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odpisy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	11 083			11 083
Rezerwy na koszty handlowe	18 322	60 648	46 737	32 233
Rezerwy na premię	472	335	72	735
Pozostałe rezerwy	8 758	18 492	14 773	12 477
Straty aktuarialne odniesione na kapitał	1 022			1 022
Różnica pomiędzy wartością podatkową a rachunkową aktywów trwałych	105 186		10 675	94 511
Ujemne różnice kursowe	2 716	2 410	3 689	1 437
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnym	14 250		5 079	9 171
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnym okresie	1 476	4 142	4 083	1 535
Odpisy aktualizujące zapasy	2 109		252	1 857
Odpisy aktualizujące należności	6 633	701	959	6 375
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		591		591
Przeterminowane zobowiązania	156			156
Suma ujemnych różnic przejściowych	172 183	87 319	86 319	173 183
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	32 715	16 591	16 401	32 905
Różnica wynikająca z różnych stawek podatkowych	-52	2		-50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku ogółem	32 663	16 593	16 401	32 855

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Różnica pomiędzy wartością rachunkową a podatkową aktywów trwałych	145 521	898	1 082	145 337
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	5 238		975	4 263
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	1 935			1 935
Dodatnie różnice kursowe	2		2	
Należne odsetki	2 689	288	1 571	1 406

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 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	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Suma dodatnich różnic przejściowych	155 385	1 186	3 630	152 941
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	29 523	225	690	29 058
Różnica wynikająca z różnych stawek podatkowych	-172	9		-163
Aktywa z tytułu odroczonego podatku ogółem	29 351	234	690	28 895

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	32 855	32 094
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	28 895	26 661
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 960	5 433

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w okresie pierwszego kwartału 2017 r. oraz pierwszego kwartału 2016 r. nie występuje.

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

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 31 marca 2017 r., 31 marca 2016 r. oraz 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Grunty	730	730	730
Budynki i budowle	1 449	1 449	1 449
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 247	1 445	1 208
Środki transportu	120		120
Pozostałe środki trwałe	1	1	1
suma	3 547	3 625	3 508

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	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 696	14 765
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	9 696	14 765
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	9 696	14 765

Liczba wyemitowanych akcji:

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	144 377 612	183 680 211
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	144 377 612	183 680 211

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres pierwszego kwartału 2017 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
192 803 769	9 741 557	183 062 212	od 01.01.2017 do 01.02.2017	32	5 857 990 784
192 803 769	9 829 557	182 974 212	od 02.02.2017 do 12.03.2017	39	7 135 994 268
192 803 769	9 905 057	182 898 712	od 13.03.2017 do 31.03.2017	19	3 475 075 528
razem:				90	12 993 985 052
					średnioważona ilość akcji
					144 377 612

W pierwszym kwartale 2017 r. nie wystąpił efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych.

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres pierwszego kwartału 2016 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
192 803 769	9 074 515	183 729 254	od 01.01.2016 do 28.01.2016	28	5 144 419 112
192 803 769	9 145 355	183 658 414	od 29.01.2016 do 31.03.2016	63	11 570 480 082
razem:				91	16 714 899 194
					średnioważona ilość akcji
					183 680 211

W pierwszym kwartale 2016 r. nie wystąpił efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych.

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 pierwszego kwartału 2017 r. nie uchwalono i nie zaproponowano wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie pierwszego kwartału 2017 r. wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych, i tak:

- strata z wyceny długoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 975 tys. PLN. Dokonana wycena dotyczy akcji spółki notowanej na giełdzie.
- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą w kwocie -677 tys. PLN

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

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto	9 696	14 765
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	-975	1 745
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	-975	1 745

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-677	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-185	
Suma dochodów całkowitych	8 229	16 510

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie pierwszego kwartału 2017 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych w wymiarze 19% rozliczony z kapitałem własnym na kwotę -185 tys. PLN. Pozycja została ustalona dla straty z przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie -975 tys. PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 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 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	35 663	189 799	349 334	21 205	9 814	7 780	613 595
Zwiększenia, z tytułu:	0	163	948	1 296	33	2 898	5 338
- przyjęcie z inwestycji		163	948	1 113	31		2 255
. nabycia środków trwałych na inwestycje						2 898	2 898
-nabycia bezpośrednie				183	2		185
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	908	614	274	2 254	4 050
- zbycia			289	588	8		885
- likwidacji			464	26	240		730
- inne			62		26		88
- oddanie z inwestycji do użytkowania			93			2 254	2 347
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	35 663	189 962	349 374	21 887	9 573	8 424	614 883
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	55 249	209 681	13 472	7 273	0	285 675
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 546	4 765	751	155	0	7 218
- amortyzacji		1 546	4 765	751	155		7 218
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	634	604	268	0	1 507
- likwidacji			463	26	239		728
- sprzedaży			94	578	6		678
- przemieszczenia			21				21
- inne			56		23		80
Umorzenie na dzień 31.03.2017	0	56 795	213 812	13 619	7 160	0	291 386
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	589	0	0	0	589
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2017	0	0	589	0	0	0	589
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017	35 663	133 167	134 973	8 268	2 413	8 424	322 908

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.03.2017 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 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	1 936	8 432	3 654	1 219	8 671	23 912
- przyjęcie z inwestycji		1 931	6 871	3 490	407		12 99
- nabycia środków trwałych na inwestycje						8 671	8 671
- nabycia bezpośrednie		5	109	164	238		516
- przejęcie na nabyciu jednostki zależnej			1 411		574		1 985
- inne			41				41
Zmniejszenia, z tytułu:	14 876	11 289	3 547	2 665	108	12 699	45 184
- zbycia			227	1 243			1 470
- likwidacji		371	3 320	135	108		3 934
- inne				1 287			1 287
- przeniesienie do inwestycji długoterminowych	14 876	10 918					25 794
- oddanie z inwestycji do użytkowania						12 699	12 699
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	35 663	189 578	349 555	21 205	9 814	7 780	613 595
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	55 924	191 616	13 355	6 262	0	267 157
Zwiększenia, z tytułu:	0	6 695	21 542	2 421	1 117	0	31 775
- amortyzacji		6 695	20 142	2 421	598		29 856
- przejęcie na nabyciu jednostki zależnej			1 363		519		1 882
- inne			37				37
Zmniejszenia, z tytułu:	0	7 370	3 477	2 304	106	0	13 257
- likwidacji		292	3 276	109	106		3 783
- sprzedaży			201	1 028			1 229
- przeniesienie do inwestycji długoterminowych		7 078					7 078
- inne				1 167			1 167
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	55 249	209 681	13 472	7 273	0	285 675
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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	589	0	0	0	589
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania jednostek zagranicznych			-4		-5		-9
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	35 663	134 329	139 281	7 733	2 536	7 780	327 322

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.

Środki trwałe w budowie

01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.03.2017
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
7 780	2 898		163	948	1 112	31	8 424

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

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.12.2016
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
11 808	8 671	0	1 931	6 871	3 490	407	7 780

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 marca 2017 r. i 31 marca 2016 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek	9 563	36 646	37 439
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	9 563	36 646	37 439

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Własne	318 166	341 589	322 580
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 742	19 618	4 742
<i>w tym: wieczyste użytkowanie gruntu</i>	4 742	19 618	4 742
Razem	322 908	361 207	327 322

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	12	360 878	25 183	1 541	223	387 837
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	8	48	0	56
- nabycia			8	48		56
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	12	360 878	25 191	1 589	223	387 893
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	0	18 169	1 490	223	19 882
Zwiększenia, z tytułu:	1	0	266	8	0	275
- amortyzacji	1		266	8		275
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2017	1	0	18 435	1 498	223	20 157
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	70 522	0	0	0	70 522
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2017	0	70 522	0	0	0	70 522
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		-386				-386
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017	11	289 970	6 756	91	0	296 828

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	352 274	25 006	1 510	223	379 013
Zwiększenia, z tytułu:	0	157	0	0	157
- nabycia		157			157
Zmniejszenia	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	352 274	25 006	1 510	223	379 013
Zwiększenia, z tytułu:	12	8 604	177	31	0	8 824
- nabycia	12	18	177	31		238
- przejęcie na nabyciu jednostki zagranicznej		8 586				8 586
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	12	360 878	25 183	1 541	223	387 837
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	17 106	1 461	223	18 790
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 063	29	0	1 092
- amortyzacji			1 063	29		1 092
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	18 169	1 490	223	19 882
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	70 522	0	0	0	70 522
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	70 522	0	0	0	70 522
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	12	290 356	7 014	51	0	297 433

Zaliczki na wartości niematerialne w prezentowanych okresach nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Własne	296 828	289 587	297 433
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	296 828	289 587	297 433

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

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	2 534	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534	2 534

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 534	2 534	2 534
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 534	2 534	2 534
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Wartość firmy (netto)	2 534	2 534	2 534

Na dzień 31.03.2017 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. Wartość firmy zostanie poddana ponownie procedurze testującej do sprawozdania rocznego za 2017 r.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. nie realizowała procesu połączenia spółek zależnych.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM NA 31.03.2017 R.

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	1 026 190	8 593	1 198 579	838 392	360 187	172 389	212 073
Colian Logistic sp. z o.o.	500	7 655	533	53 296	30 036	23 260	45 641	28 087
Colian Factory sp. z o.o.	1 955	6 115	1 091	57 800	28 196	29 604	51 685	34 584
Elizabeth Shaw Limited	164	12 368	-759	16 608	9 121	7 487	4 240	3 708

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	26 559	765	765
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>25 794</i>
- inne - przeklasyfikowanie z pozycji środków trwałych			25 794
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	26 559	765	26 559
Umorzenie na początek okresu	7 077		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	7 077
- inne - przeklasyfikowanie z pozycji środków trwałych			7 077
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	7 077	0	7 077
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	19 482	765	19 482

Prezentowana nieruchomość inwestycyjna w kwocie 765 tys. PLN stanowi 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.

Nieruchomość inwestycyjna w kwocie 25 794 tys. PLN dotyczy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Poznaniu przy ul. Św. Wawrzyńca (nieruchomość obejmuje budynki, budowle oraz grunty w użytkowaniu wieczystym o łącznej powierzchni 57 072 m²) - nie podlega ona odpisom amortyzacyjnym, a tylko odpisom aktualizującym w przypadku rozpoznania utraty wartości.

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Na dzień 31.03.2017 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Akcje spółek notowanych na giełdzie	30 930	26 550	30 043
RAZEM	30 930	26 550	30 043

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Liczba akcji	średni kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.03.2017	5,26%		26 668		30 930
VISTULA VST PLVSTLA00011	9 316 283	2,86	26 668	3,32	30 930
Wg stanu na dzień 31.03.2016	4,93%		24 805		26 550
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,04	26 550
Wg stanu na dzień 31.12.2016	4,93%		24 805		30 043
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,44	30 043

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. Grupa nabyła akcje spółki notowanej na GPW w Warszawie w łącznej cenie nabycia wynoszącej 1 863 tys. PLN. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 31.03.2017 r. zostały wycenione według notowania kursu zamknięcia GPW w Warszawie z dnia 31.03.2017 r. Różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia, a wartością godziwą w kwocie 975 tys. PLN na dzień 31.03.2017 r. zmniejszyła dochody całkowite Grupy.

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	12 192	15 065	14 935
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	12 192	15 065	14 935

Udzielone pożyczki

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	12 192	15 065	14 935
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	12 192	15 065	14 935
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	12 192	15 065	14 935

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty
			nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.03.2017		12 192			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	12 192	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2017
Wg stanu na dzień 31.03.2016		15 065			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 065	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2016
Wg stanu na dzień 31.12.2016		14 935			
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 935	WIBOR 3M+2 pkt.	WIBOR 3M+2 pkt.	31.12.2017

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności w prezentowanych okresach nie występują. Grupa nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Materiały	29 403	31 074	28 665
Półprodukty i produkcja w toku	3 858	5 816	3 120
Produkty gotowe	32 254	25 399	36 672
Towary	17 775	10 526	16 297
Zaliczki na zapasy	0	0	0
Zapasy ogółem	83 290	72 815	84 754

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
01.01.2017	666	186	114	45	1 011
Zwiększenia w tym:	0	0	261	0	261
- utworzenie odpisów aktualizujących			75		75
- inne			186		
Zmniejszenia w tym:	36	186	2	0	224
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	21		2		23

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
- wykorzystanie odpisów	15				15
- inne		186			
31.03.2017	630	0	373	45	1 048
01.01.2016	394	20	138	0	552
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	120	19	24	0	163
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	79	19	24	0	122
- wykorzystanie odpisów	41				41
31.03.2016	274	1	114	0	389
01.01.2016	394	20	138	0	552
Zwiększenia w tym:	419	210	0	45	674
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	419	210		45	674
Zmniejszenia w tym:	147	44	24	0	215
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	106	44	24		174
- wykorzystanie odpisów	41				41
31.12.2016	666	186	114	45	1 011

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

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Należności handlowe	198 327	197 067	209 094
- od jednostek powiązanych	962	920	725
- od pozostałych jednostek	197 365	196 147	208 369
Odpisy aktualizujące	42 360	44 305	42 780
Należności handlowe brutto	240 687	241 372	251 874

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

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 42 360 tys. PLN - (31.03.2016 r. – 44 305 tys. PLN; 31.12.2016 r. – 42 780 tys. PLN).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	42 780	45 269	45 269

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zwiększenia, w tym:	1 779	1 461	7 703
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	850	366	4 013
- wycena odpisów	929	1 095	3 690
Zmniejszenia w tym:	2 199	2 425	10 192
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		7	2 586
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 177	1 288	3 945
- wycena odpisów	1 022	1 130	3 661
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	42 360	44 305	42 780
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	42 360	44 305	42 780

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Jednostki powiązane			
0-60	443	588	685
przeterminowane	519	332	40
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	962	920	725
Jednostki pozostałe			
0-60	129 386	137 129	138 617
61-90	25 992	17 983	7 457
91-180	801	1 071	1 421
przeterminowane	83 546	84 269	103 654
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	239 725	240 452	251 149
Należności handlowe brutto	240 687	241 372	251 874
odpis aktualizujący wartość należności	42 360	44 305	42 780
Należności handlowe netto	198 327	197 067	209 094

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	990	814	987
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	986	801	987
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	4	13	0

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017							
Jednostki powiązane							
należności brutto	962	443	456	61	2		
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	962	443	456	61	2		
Jednostki pozostałe							
należności brutto	239 725	156 180	26 073	2 225	7 376	3 877	43 994
odpisy aktualizujące	42 360				35	1 522	40 803
należności netto	197 365	156 180	26 073	2 225	7 341,00	2 355	3 191
Ogółem							

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
należności brutto	240 687	156 623	26 529	2 286	7 378	3 877	43 994
odpisy aktualizujące	42 360				35	1 522	40 803
należności netto	198 327	156 623	26 529	2 286	7 343,00	2 355	3 191
31.03.2016							
Jednostki powiązane							
należności brutto	920	588	250	82			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	920	588	250	82			
Jednostki pozostałe							
należności brutto	240 452	156 183	25 481	4 944	5 609	3 536	44 699
odpisy aktualizujące	44 305	728				1 111	42 466
należności netto	196 147	155 455	25 481	4 944	5 609	2 425	2 233
Ogółem							
należności brutto	241 372	156 771	25 731	5 026	5 609	3 536	44 699
odpisy aktualizujące	44 305	728			0	1 111	42 466
należności netto	197 067	156 043	25 731	5 026	5 609	2 425	2 233
31.12.2016							
Jednostki powiązane							
należności brutto	725	685	40				
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	725	685	40				
Jednostki pozostałe							
należności brutto	251 149	147 302	40 485	4 785	8 085	7 000	43 492
odpisy aktualizujące	42 780				10	2 338	40 432
należności netto	208 369	147 302	40 485	4 785	8 075,00	4 662	3 060
Ogółem							
należności brutto	251 874	147 987	40 525	4 785	8 085	7 000	43 492
odpisy aktualizujące	42 780				10	2 338	40 432
należności netto	209 094	147 987	40 525	4 785	8 075,00	4 662	3 060

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

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	181 641	181 641	185 186	185 186	182 196	182 196
EUR	2 119	8 658	1 685	6 994	1 841	8 023
USD	856	3 279	1 281	4 696	916	3 466
GBP	972	4 749	36	191	3 005	15 409
Razem	x	198 327	x	197 067	x	209 094

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	3 022	7 286	5 916
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 572	6 731	5 156
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON			165

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
- zaliczki na dostawy	30		
- z tytułu przekazanych kaucji, wadków, zadatków	106	15	104
- z tytułu pożyczek	96	66	96
- rozliczenie ZFŚS			218
- zaliczki agencyjne, pracownicze	162	90	93
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	11	2	25
- inne	45	217	224
Odpisy aktualizujące	1	1	1
Pozostałe należności brutto	3 023	7 287	5 917

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	3 022	7 286	5 916
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	3 022	7 286	5 916
Odpisy aktualizujące	1	1	1
Pozostałe należności brutto	3 023	7 287	5 917

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	1	1	1
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1	1	1
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 941	2 941	7 286	7 286	5 836	5 836
EUR	1	4				
CHF	19	77			19	80
Razem	x	3 022	x	7 286	x	5 916

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych brutto	962	920	725
handlowe, w tym:	962	920	725
- od jednostki dominującej			
- od jednostek powiązanych	962	920	725
odpisy aktualizujące wartość należności			
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	962	920	725

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Ubezpieczenia	932	583	1 148
Prenumerata czasopism	17	20	25
Targi	85	29	59
Czynsze i dzierżawy	4	4	85
Opłaty licencyjne	59		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Podatki lokalne	4 180	4 175	
Media	9	178	
ZFŚS	1 775	1 648	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-29	11	175
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 032	6 648	1 492

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2017 roku wynosi 104 873 tys. PLN (31 marca 2016 r. 58 611 tys. PLN; 31 grudnia 2016 r. 89 387 tys. PLN).

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	26 298	26 577	13 835
kasa	2	38	2
środki na rachunkach bankowych	26 296	26 539	13 833
Inne środki pieniężne:	78 575	32 034	75 552
Środki pieniężne w drodze			
Lokaty overnight	78 575	7 034	75 552
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		25 000	
Inne aktywa pieniężne	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	104 873	58 611	89 387

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	1 480	1 434	1 754
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	60 000	50 466	60 000
Środki pieniężne ZFRON	613	805	597
Razem	62 093	52 705	62 351

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gwarancje bankowe	148		148
Razem	148	0	148

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.03.2017 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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
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 30.09.2015 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.

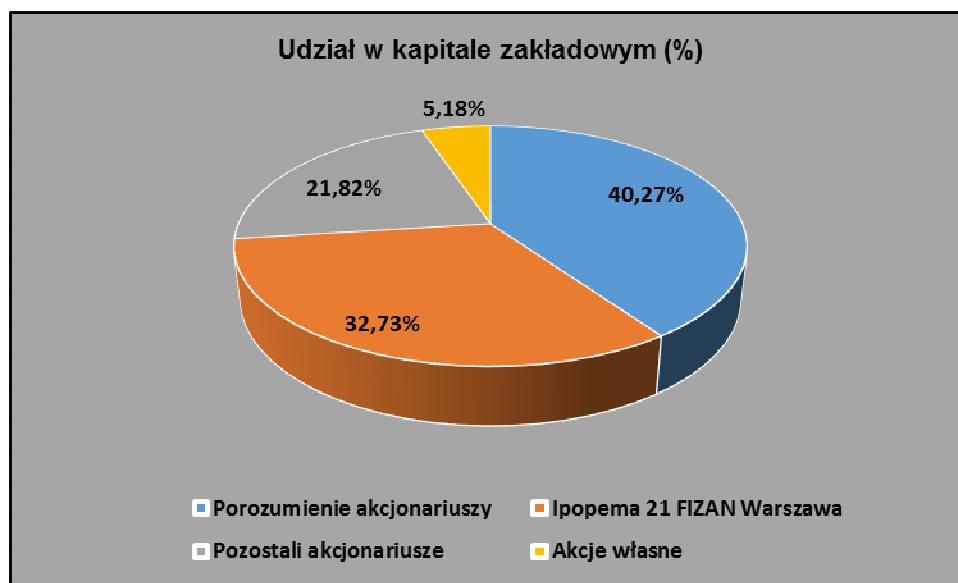
Kapitał zakładowy – struktura własności

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r., tj. w dniu 30.05.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	77 650 161	40,27%	77 692 961	40,28%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziolopec sp. z o.o.	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%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	63 105 397	32,73%	63 105 397	32,72%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 048 211	21,82%	52 080 211	21,82%
akcje własne	9 989 057	5,18%	9 989 057	5,18%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

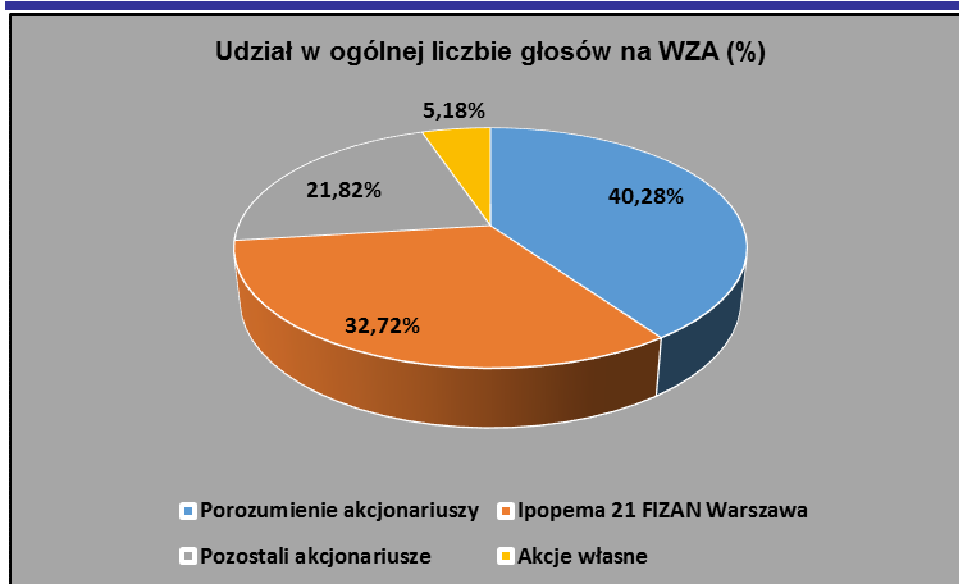
Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 marca 2017 r., a dniem publikacji raportu za pierwszy kwartał 2017 r. tj. 30 maja 2017 r.

W powyżej prezentowanej tabeli, od dnia bilansowego zmianie uległa jedynie ilość akcji własnych posiadanych przez Colian Holding S.A. Od dnia 01.01.2017 r. do dnia publikacji raportu za I kwartał 2017 r. zakupiono 247 500 sztuk akcji własnych.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.12.2016
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 346	30 346	30 346
Zwiększenia	0	0	0
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 887 036 tys. PLN został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 634 104 tys. PLN

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 9 394 tys. PLN,
- z pozostałych podziałów wyników 237 599 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,
- w związku z rozliczeniem dotacji de minimis 434 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

Pozostałe kapitały

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitał zapasowy	887 036	842 399	886 950
Pozostały kapitał rezerwowy	235 782	235 782	235 782
Akcje własne (-)	-27 717	-25 148	-27 179
RAZEM	1 095 101	1 053 033	1 095 553

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2017	886 950	235 782	-27 179	1 095 553
Zwiększenia w okresie	86	0	-538	-452
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-538	-538
Pozostałe zwiększenia-rozliczenie dotacji de minimis	86			0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.03.2017	887 036	235 782	-27 717	1 095 101

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2016	842 399	235 782	-24 889	1 053 292
Zwiększenia w okresie	0	0	-259	-259
Zakup akcji własnych			-259	-259
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.03.2016	842 399	235 782	-25 148	1 053 033
01.01.2016	842 399	235 782	-24 889	1 053 292
Zwiększenia w okresie	48 605	0	-2 290	46 315
Akcje własne zakupione w ciągu okresu			-2 290	-2 290
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	48 257			48 257
Pozostałe zwiększenia-rozliczenie dotacji de minimis	348			348
Zmniejszenia w okresie	4 054	0	0	4 054
Wyplata dywidendy akcjonariuszom	4 054			4 054
31.12.2016	886 950	235 782	-27 179	1 095 553

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 86 tys. PLN z tytułu rozliczenia dotacji do zakupu środków trwałych z ZFRON.

Kapitał rezerwowy nie wykazuje zmiany w okresie pierwszego kwartału 2017 r.

Stan akcji własnych w okresie pierwszego kwartału 2017 r. wzrósł o 163 500 sztuk w cenie nabycia 538 tys. PLN.

Na dzień 31.03.2017 r. spółka posiadała 9 905 057 szt. akcji własnych.

Zarząd Colian Holding S.A. zgodnie z brzmieniem § III.1. Programu Nabywania Akcji Własnych przekazanego do publicznej informacji raportem bieżącym 38/2016 z dnia 11 października 2016 r. informuje, że Spółka rozpoczyna III Etap Nabywania Akcji Własnych. III Etap potrwa od 10 października 2016 do 31 grudnia 2017 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:

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-38 883	-96 242	-143 593
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-202 517	-135 305	-139 494
Razem	-241 400	-231 547	-283 087

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kredyty rachunku bieżącym		18 533	949
Kredyty bankowe	16 000	16 000	16 000
Pożyczki			
- od Zarządu i Rady Nadzorczej			
Suma kredytów i pożyczek, w tym	16 000	34 533	16 949
- długoterminowe	16 000	16 000	16 000
- krótkoterminowe		18 533	949

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		18 533	949
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	16 000	34 533	16 949

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2017 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
Bank Millenium S.A.	20 000		WIBOR 1M+marża banku	17.12.2017
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
Razem	36 000	16 000		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2016 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
mBank S.A.O/Kalisz	40 000	12 793	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000		WIBOR 1M+marża banku	17.12.2017
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
mBank S.A.O/Kalisz	9 000	5 740	WIBOR O/N+marża banku	16.06.2016
Razem	85 000	34 533		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016 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
Lloyds Bank Commercial Finance Ltd.	do £1 miliona funtów	949	2,4%	nie dotyczy
mBank S.A.O/Kalisz	40 000		WIBOR O/N + marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000		WIBOR 1M+marża banku	17.12.2017
mBank S.A.O/Kalisz	16 000	16 000	WIBOR 1M+marża banku	15.06.2018
Razem	76 000	16 949		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	16 000	16 000	34 533	34 533	16 000	16 000
GBP					184	949
Kredyty i pożyczki razem	x	16 000	x	34 533	x	16 949

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.03.2017 r. pod udzielone kredyty w bankach mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

mBank SA

➤ weksle in blanco awalowany i poręczony przez Colian sp. z o.o., zaopatrzone w deklarację wekslową kredytobiorcy z dnia 17.06.2015 r. dotyczący kredytu na kwotę 16 000 tys. PLN.

Bank Millennium S.A.

➤ 2 weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, które zabezpieczono hipoteką;

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.03.2016 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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.
- weksle 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.

- 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.

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
wykup gruntów na własność	851	1 135	1 135
Razem	851	1 135	1 135

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
zobowiązania długoterminowe	851	1 135	1 135
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	851	851	851
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		284	284
Razem	851	1 135	1 135

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	851	851	1 135	1 135	1 135	1 135
Razem	x	851		1 135	x	1 135

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	103 416	81 216	130 303
Wobec jednostek powiązanych	255	230	254
Wobec jednostek pozostałych	103 161	80 986	130 049

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	103 416	97 372	4 652	233	558	95	506
Wobec jednostek powiązanych	255	254			1		
Wobec jednostek pozostałych	103 161	97 118	4 652	233	557	95	506
31.03.2016	81 216	78 417	2 087	-13	518	23	184
Wobec jednostek powiązanych	230	230					
Wobec jednostek pozostałych	80 986	78 187	2 087	-13	518	23	184
31.12.2016	130 303	114 700	15 391	108	159	7	-62
Wobec jednostek powiązanych	254	254					
Wobec jednostek pozostałych	130 049	114 446	15 391	108	159	7	-62

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	68 878	68 878	59 235	59 235	82 242	82 242
EUR	7 042	30 548	3 450	15 204	7 232	32 762
USD	553	2 246	458	1 782	2 701	11 680
GBP	335	1 645	881	4 920	676	3 479
CHF	6	25	1	3	831	140
CZK	465	74	440	72		
Razem	x	103 416	x	81 216	x	130 303

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15 043	15 235	11 417
Podatek VAT	7 267	7 505	6 392
Podatek dochodowy od osób fizycznych	834	779	1 256
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 986	4 012	3 528
Opłaty celne		50	211
Podatki lokalne	2 925	2 918	
PFRON	7	13	6
Pozostałe	24	-42	24
Pozostałe zobowiązania	16 704	12 025	17 685
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 988	3 141	3 130
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	1 778	5 594	5 103
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	2 738	2 798	354
Zaliczki inwestycyjne	7 863		7 863
Inne zobowiązania	1 337	492	1 235
Podatek od osób prawnych			
Razem pozostałe zobowiązania	31 747	27 260	29 102

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane
31.03.2017	31 747	31 747
Wobec jednostek pozostałych	31 747	31 747
31.03.2016	27 260	27 260
Wobec jednostek pozostałych	27 260	27 260
31.12.2016	29 102	29 102
Wobec jednostek pozostałych	29 102	29 102

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	29 912	29 912	24 675	24 675	23 456	23 456
EUR	269	1 166	587	2 585	690	3 141
GBP	136	669			487	2 505

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
Razem	x	31 747	x	27 260	x	29 102

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki trwale wniesione do Funduszu			
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 793	1 635	1 856
Środki pieniężne ZFŚS	1 480	1 434	1 754
Środki pieniężne ZFRON	613	805	597
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	6 624	6 816	4 343
Saldo po skompensowaniu ZFŚS/ZFRON	-2 738	-2 942	-136
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	627	135	540
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	2 366	2 202	2 495

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe funduszy.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.03.2017 r., 31.03.2016 r. i 31.12.2016 r. poza gwarancjami i poręczeniami udzielonymi przez spółki Grupy Colian Holding S.A. dla spółek Grupy nie występują inne zobowiązania warunkowe udzielone podmiotom spoza Grupy.

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

Umowy leasingu finansowego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	6 548	5 067	6 548
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3 622	3 632	3 622
Razem, w tym:	10 170	8 699	10 170
- długoterminowe	5 658	4 767	5 658
- krótkoterminowe	4 512	3 932	4 512

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania półrocznego za 2017 r.

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2017	6 548	3 622
Stan na 31.03.2017	6 548	3 622
- długoterminowe	5 658	
- krótkoterminowe	890	3 622

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2016	5 067	3 632
Stan na 31.03.2016	5 067	3 632
- długoterminowe	4 767	
- krótkoterminowe	300	3 632

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Rezerwa na premię	1 447	1 402	472
Rezerwa na koszty marketingowe	19 773	19 913	10 136
Rezerwa na umowy agencyjne	771	704	754
Rezerwa na koszty transportowe	2 098	1 260	
Rezerwa na pozostałe koszty	8 615	6 030	8 689
Razem, w tym:	32 704	29 309	20 051
- długoterminowe	491		491
- krótkoterminowe	32 351	29 309	19 560

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	472	10 136	9 443	20 051
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 025	27 389	17 135	46 549
Wykorzystane	1 009	18 095	14 613	33 717
Rozwiązane	41			41
Stan na 31.03.2017, w tym:	1 447	19 430	11 965	32 842
- długoterminowe			491	491
- krótkoterminowe	1 447	19 430	11 474	32 351
Stan na 01.01.2016	304	19 600	11 736	31 640
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 943	12 511	10 265	24 719
Wykorzystane	825	12 198	14 007	27 030
Rozwiązane	20			20
Stan na 31.03.2016, w tym:	1 402	19 913	7 994	29 309
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 402	19 913	7 994	29 309
Stan na 01.01.2016	304	10 811	11 736	22 851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 649	155 983	74 693	237 325
Wykorzystane	6 317	156 658	76 805	239 780
Rozwiązane	164		181	345
Stan na 31.12.2016, w tym:	472	10 136	9 443	20 051
- długoterminowe			491	491
- krótkoterminowe	472	10 136	8 952	19 560

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

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

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

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 31.03.2017 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 1 095 tys. zł.

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

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 31.03.2017 r. kształtuje się dla zmiany stopy procentowej w PLN o +/-0,5 pkt. proc. na poziomie plus minus 80 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

C. Ryzyko walutowe

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

Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.-31.03.2017 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 31.03.2017 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 942 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

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

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznaných limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracje ryzyka kredytowego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności. Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do 10 największych kontrahentów według stanu na 31.03.2017 roku stanowi około połowy należności handlowych ogółem.

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

E. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Na dzień 31.03.2017 r. aktywa obrotowe są wyższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 235 087 tys. PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	30 930	26 550	30 930	26 550	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
-akcje spółek notowanych na giełdzie	30 930	26 550	30 930	26 550	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	213 541	219 418	213 541	219 418	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	12 192	15 065	12 192	15 065	należności i pożyczki
-należności handlowe	198 327	197 067	198 327	197 067	należności i pożyczki
-pozostałe należności	3 022	7 286	3 022	7 286	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 873	58 611	104 873	58 611	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	26 298	26 577	26 298	26 577	należności i pożyczki
Lokaty overnight	78 575	7 034	78 575	7 034	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		25 000		25 000	należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	16 000	34 533	16 000	34 533	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	16 000	16 000	16 000	16 000	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym		18 533		18 533	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	851	1 135	851	1 135	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	851	1 135	851	1 135	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 31.03.2017 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 1. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Akcje do bilansu na dzień 31.03.2017 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 31.03.2017 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia akcji, a wartością godziwą w kwocie 975 tys. PLN na dzień 31.03.2013 r. zmniejszyła dochody całkowite Grupy.

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2017 r., 31 marca 2016 r. i 31.12.2016 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zadłużenie	35 668	35 669	18 084
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 873	58 611	89 387
Zadłużenie netto	-69 205	-22 942	-71 303
Kapitał własny	892 276	868 342	884 499
Kapitał razem	823 071	845 400	813 196
Wskaźnik dźwigni	-8%	-3%	-9%

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występuje w Grupie program świadczeń pracowniczych.

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji operacyjnych zawartych przez jednostkę dominującą Colian Holding S.A. z podmiotami zależnymi w okresie pierwszego kwartału 2017 r. i pierwszego kwartału 2016 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	9	9	30	50	0	0	10	14
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o.	4	14	6	6	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o.	0	0	3	3	0	0	0	0
Piotr Łagowski	26	36	0	0	10	14	0	0
Colian Fctory sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie pierwszego kwartału 2017 r. pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 31.03.2017 r.	3 802 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	11 826 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	3 339 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	41 812 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa dla Ziółopex sp. z o.o.	12 192 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	144 tys. PLN
Ziółopex sp. z o.o.	kwota
stan należności na 31.03.2017 r.	236 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	24 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	41 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	521 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	12 192 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	144 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	9 tys. PLN
zakup usług	30 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Colian Logistic sp. z o.o.	26 500 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa dla Colian Factory sp. z o.o.	8 000 tys. PLN
otrzymane odsetki od pożyczek	300 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	10 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	8 791 tys. PLN
stan należności na 31.03.2017 r.	4 233 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	103 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	211 tys. PLN
zaciągnięta pożyczka długoterminowa od Colian Holding S.A.	26 500 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	231 tys. PLN
Colian Factory sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	3 262 tys. PLN
zaciągnięta pożyczka długoterminowa od Colian Holding S.A.	8 000 tys. PLN
zapłacone odsetki od pożyczek	69 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	32 799 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	2 650 tys. PLN
stan należności na 31.03.2017 r.	7 493 tys. PLN
Manufaktura Goplana sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług, towarów	21 tys. PLN
zakup produktów, towarów, usług	465 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	948 tys. PLN
stan należności na 31.03.2017 r.	19 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Piotr Łągowski Doradztwo Gospodarcze	kwota
sprzedaż usług dla Grupy	26 tys. PLN
stan należności na 31.03.2017 r. od Grupy	10 tys. PLN
Elizabeth Shaw Limited	kwota
zakup produktów	280 tys. PLN
sprzedaż produktów	37 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2017 r.	273 tys. PLN
stan należności na 31.03.2017 r.	41 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami powiązаныmi Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 31.03.2017 r. w tys. PLN

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 31.03.2017 r.
Colian sp. z o.o.	Ziolopec sp. z o.o.	11 000	1 192	12 192
Colian Holding S.A.	Colian Logistic sp. z o.o.	26 500	-	26 500
Colian Holding S.A.	Colian Factory sp. z o.o.	8 000	-	8 000

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. spółka Ziolopec sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki w kwocie 2 700 tys. PLN.

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

W dniu 31 marca 2017 roku Alluminvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2016 r. - 36,60%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2017 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W okresie pierwszego kwartału 2017 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 I kwartału 2017 r. nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.03.2017 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	3 721
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	4 139
Colian Logistic sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	143
Colian Factory sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy przeciwko Colian Factory sp. z o.o.	62
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	4 201

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i sporów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2017 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2017 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 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.– 31.03.2017 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 Łagowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,

W okresie od dnia publikacji raportu za 2016 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 r. nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.03.2017 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Środki pieniężne w bilansie	104 873	58 611
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	553	490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	105 426	59 101

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Amortyzacja:	7 492	7 818
amortyzacja wartości niematerialnych	275	271
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 217	7 547
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	30	-27
odsetki zapłacone od kredytów	106	608
odsetki otrzymane od pożyczek		-538
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	25	29
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-101	-126
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-98	-28
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-337	-122
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji		65
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	239	29
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	12 652	-2 332
bilansowa zmiana stanu rezerw	12 652	-2 332
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	1 464	9 531
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 464	9 531
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	13 866	11 489
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	16 581	5 895
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	-11	5 468
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-2 704	126
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-20 937	-13 687

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-22 404	-14 502
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	3 302	886
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-1 835	-71
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-5 921	-5 498
prowinne i opłaty bankowe	6	1
dotacja PFRON	-388	-263
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	-5 539	-5 236

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

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

Zdaniem Zarządów poszczególnych spółek, najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału, będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Colian Holding są:

- kształtowanie się kursów walutowych podlegających w ostatnim czasie znacznym wahaniom, w szczególności EUR 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 okresie 1Q 2017 r. złotówka znacznie się umocniła w stosunku do większości walut, co pozytywnie wpłynęło na ceny surowców, które są kwotowane w walutach obcych, natomiast miało umiarkowanie niekorzystny wpływ na rentowność uzyskiwaną z eksportu;
- sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą oraz dynamika zmian PKB;
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym głównie ziarna kakaowego, cukru, pochodnych mleka oraz opakowań;
- zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji, co z jednej strony stwarza szanse na zwiększenie dostępności produktów w punktach detalicznych, z drugiej strony wywiera presję na obniżanie cen u producentów;
- znaczny udział marek prywatnych i sieci dyskontowych w rynku stłodyczy, co może mieć wpływ na zmniejszenie dochodowości dostawców tych produktów;
- warunki pogodowe, temperatura i opady, wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów działalności;
- brak realizacji planów przychodowych dla części grup produktowych, może przyczynić się do spadku wyników w perspektywie tego roku;
- sytuacja na rynku pracy, trudności w pozyskaniu pracowników z odpowiednimi kwalifikacjami, implikują wzrostem wynagrodzeń we wszystkich spółkach Grupy;
- ograniczenie dostępu polskim przewoźnikom do świadczenia usług w krajach UE poprzez wprowadzenie płacy minimalnej;
- zaostrzenie konkurencji i spadek marż w kraju z uwagi na wycofywanie z polskich przewoźników z transportu międzynarodowego.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 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 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1,2	9	9
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		9	9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9	9
Pozostałe przychody operacyjne			
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	3	325	583
Koszty akwizycji nowych podmiotów			
Pozostałe koszty operacyjne			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-316	-574
Przychody finansowe	4	5 310	66 175
Koszty finansowe			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 994	65 601
Podatek dochodowy	5	1	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 993	65 601
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		4 993	65 601
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,36
Rozwodniony za okres obrotowy		0,03	0,36
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,36
Rozwodniony za okres obrotowy		0,03	0,36
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto		4 993	65 601
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-975	1 745
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-185	
Suma dochodów całkowitych	7	4 203	67 346

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe		844 902	823 254	844 015
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8	779 472	766 704	779 472
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	30 930	26 550	30 043
Pozostałe aktywa finansowe	10	34 500	30 000	34 500
Aktywa obrotowe		7 506	13 451	4 903
Pozostałe należności	11	35	47	15
Rozliczenia międzyokresowe	12	1	1	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7 470	13 403	4 885
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		852 408	836 705	848 918

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

PASYWA	NOTA	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
Kapitał własny		851 493	836 448	847 828
Kapitał zakładowy		30 346	30 346	30 346
Kapitał zapasowy		668 297	672 351	668 297
Akcje własne		-27 716	-25 148	-27 178
Pozostałe kapitały		217 720	217 720	217 720
Niepodzielony wynik finansowy		-41 357	-126 167	-129 450
Dochody całkowite		4 203	67 346	88 093
Zobowiązanie długoterminowe		810	0	995
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	810	0	995
Zobowiązania krótkoterminowe		105	257	95
Zobowiązania handlowe	14	30	195	20
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	0	0
Pozostałe zobowiązania	15	34	33	34
Pozostałe rezerwy	16	40	29	41
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		852 408	836 705	848 918

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
Zakup akcji własnych			-538				-538
Suma dochodów całkowitych						4 203	4 203
Kapitał własny na dzień 31.03.2017	30 346	668 297	-27 716	217 720	-41 357	4 203	851 493
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zakup akcji własnych			-259				-259
Suma dochodów całkowitych						67 346	67 346
Kapitał własny na dzień 31.03.2016	30 346	672 351	-25 148	217 720	-126 167	67 346	836 448
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 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							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zakup akcji własnych			-2 289				-2 289
Wyplata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337
Suma dochodów całkowitych						88 093	88 093
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	30 346	668 297	-27 178	217 720	-129 450	88 093	847 828

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 994	65 601
Korekty razem:	-5 309	-65 971
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 300	-66 091
Zmiana stanu rezerw	-1	0
Zmiana stanu należności	-20	29

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10	90
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2	1
Gotówka z działalności operacyjnej	-315	-370
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-315	-370
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	5 300	66 091
Inne wpływy inwestycyjne - dywidenda otrzymana	5 000	66 000
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	300	91
Wydatki	1 862	54 805
Wydatki na aktywa finansowe	1 862	54 805
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 438	11 286
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	538	260
Nabycie udziałów (akcji) własnych	538	260
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-538	-260
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 585	10 656
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 585	10 656
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 885	2 747
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 470	13 403

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2017 ROKU

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku:

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. na dzień 31 marca 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 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 31 marca 2017 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2016 do 31 grudnia 2016 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres pierwszego kwartału zakończonego 31.03.2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

Na dzień 31.03.2017 r.; 31.03.2016 r. i 31.12.2016 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 2017 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	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	9	9
SUMA przychodów ze sprzedaży	9	9
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody finansowe	5 310	66 175
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	5 319	66 184
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	5 319	66 184

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie pierwszego kwartału 2017 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 nocy nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Usługi obce	235	495
Wynagrodzenia	78	76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12	12
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	325	583
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-325	-583
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Prezentowane koszty rodzajowe dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 4. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	310	172
Dywidendy od spółek zależnych	5 000	66 000
Razem	5 310	66 175

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	1	0
Dotyczący roku obrotowego	1	
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1	0

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-185	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-185	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-185	0

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	5 238		975	4 263
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 238	0	975	4 263
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	995	0	185	810

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	810	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-810	0

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 993	65 601
Zysk/Strata na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 993	65 601
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 993	65 601

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	144 377 612	183 680 211
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	144 377 612	183 680 211

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Nota 7. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto	4 993	65 601
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	-975	1 745
- Zyski/Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	-975	1 745
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-185	0
Suma dochodów całkowitych	4 203	67 346

Nota 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
jednostek zależnych	779 472	766 704	779 472

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Stan na początek okresu	779 472	766 704	766 704
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0	12 768
- 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	779 472

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie wykazują zmiany. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o.	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o.	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	1 026 190	8 593	1 198 579	838 392	360 187	172 389	212 073
Elizabeth Shaw Limited	164	12 368	-759	16 608	9 121	7 487	4 240	3 708
Colian Logistic sp. z o.o.	500	7 655	533	53 296	30 036	23 260	45 641	28 087

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2016 r.

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

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 038 650	8 077	1 211 535	881 535	330 000	172 885	219 973
Colian Logistic sp. z o.o.	500	6 451	1 605	55 729	30 592	25 137	49 278	22 578

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o.	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o.	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	1 022 511	15 163	1 201 058	842 041	359 017	178 547	878 712
Colian Logistic sp. z o.o.	500	7 122	2 290	50 106	30 040	20 066	42 984	97 271
Elizabeth Shaw Limited	164	13 732	1 899	26 547	9 557	16 990	12 815	28 315

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

Nota 9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Akcje spółek notowanych na giełdzie	30 930	26 550	30 043
Razem	30 930	26 550	30 043

Typ transakcji	Liczba akcji	Średni kurs nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.03.2017	5,26%		26 668		30 930
VISTULA VST PLVSTLA00011	9 316 283	2,86	26 668	3,32	30 930
Wg stanu na dzień 31.03.2016	4,93%		24 805		26 550
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,04	26 550
Wg stanu na dzień 31.12.2016	4,93%		24 805		30 043
VISTULA VST PLVSTLA00011	8 733 619	2,84	24 805	3,44	30 043

Nota 10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	34 500	30 000	34 500
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	34 500	30 000	34 500

Udzielone pożyczki

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	34 500	30 000	34 500
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	34 500	30 000	34 500
- długoterminowe	34 500	30 000	34 500
- krótkoterminowe			

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na dzień 31.03.2017		34 500			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na dzień 31.03.2016		30 000			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	30 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2016		34 500			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak

Nota 11. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	35	47	15
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	35	47	15
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	35	47	15

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	35	47	15
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	35	47	15
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	35	47	15

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
- koszty ubezpieczeń	1	1	3
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1	1	3

Nota 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki pieniężne kase i na rachunkach bankowych:	7 470	13 403	4 885
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 470	13 403	4 885
Inne środki pieniężne	0	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	7 470	13 403	4 885

Nota 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	30	195	20
Wobec jednostek powiązanych	10		10
Wobec jednostek pozostałych	20	195	10

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	30	30					
Wobec jednostek powiązanych	10	10					
Wobec jednostek pozostałych	20	20					
31.03.2016	195	195					
Wobec jednostek powiązanych	0	0					
Wobec jednostek pozostałych	195	195					
31.12.2016	20	20					
Wobec jednostek powiązanych	10	10					
Wobec jednostek pozostałych	10	10					

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	30	30	28	28	20	20
GBP			30	167		
Razem	x	30	x	195	x	20

Nota 15. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	19	19	19
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	15	15	15
Pozostałe zobowiązania	15	14	15
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	14	15
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem inne zobowiązania	34	33	34

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Rezerwa na koszty (audyt, wyceny)	40	29	41
Razem, w tym:	40	29	41
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	40	29	41

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2017	41
Wykorzystane	1
Stan na 31.03.2017, w tym:	40
- krótkoterminowe	40
Stan na 01.01.2016	29
Stan na 31.03.2016, w tym:	29
- krótkoterminowe	29

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2016	29
Utworzone w ciągu roku obrotowego	41
Wykorzystane	23
Rozwiązane	6
Stan na 31.12.2016 , w tym:	41
- krótkoterminowe	41

Nota 17. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	30 930	26 550	30 930	26 550	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje notowane na giełdzie	30 930	26 550	30 930	26 550	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	34 500	30 000	34 500	30 000	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	34 500	30 000	34 500	30 000	należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	35	47	35	47	należności i pożyczki
-pozostałe należności	35	47	35	47	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 470	13 403	7 470	13 403	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	7 470	13 403	7 470	13 403	należności i pożyczki

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	30 043	30 043	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje notowane na giełdzie	30 043	30 043	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	34 500	34 500	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	34 500	34 500	należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	15	15	należności i pożyczki
-pozostałe należności	15	15	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 885	4 885	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	4 885	4 885	należności i pożyczki

01.01.2017 - 31.03.2017	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	34 500	30 043
Zwiększenia	0	887
Zakup akcji		1 862
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał		-975
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	34 500	30 930

01.01.2016 - 31.03.2016	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	30 000	26 550
Zakup akcji		24 805

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2017 R.

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

01.01.2016 - 31.03.2016	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Udzielenie pożyczek	30 000	
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał		1 745
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	30 000	26 550

01.01.2016 - 31.12.2016	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	38 000	30 043
Zakup akcji		24 805
Udzielenie pożyczek	38 000	
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał (dochody całkowite)		5 238
Zmniejszenia	3 500	0
Splata pożyczek udzielonych	3 500	
Stan na koniec okresu	34 500	30 043

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

Nota 18. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 marca 2017 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 I kwartału 2017 r. nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

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

W okresie I kwartału 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwszy kwartał 2017 r. Colian Holding S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

W okresie trzech miesięcy 2017 r. Colian Holding S.A. skupiła 163 500 sztuk akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 31.03.2017 r. wynosił 9 905 057 sztuk, a na dzień 31.03.2016 r. wynosił 9 145 355 sztuk).

Nota 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W Colian Holding S.A. w okresie pierwszego kwartału 2017 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 23. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za dany okres śródroczny.

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej

http://www.colian.pl/profil_inwestorski/

Nota 24. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zobowiązań warunkowych Grupy Colian Holding S.A. zawarta jest w nocy 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 r.

W prezentowanych okresach pierwszego kwartału 2017r. i pierwszego kwartału 2016 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 30 maja 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu