

Colian Holding SA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

COLIAN HOLDING S.A.

ZA ROK 2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WPROWADZENIE	4
INFORMACJE OGÓLNE	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	4
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:	4
III. OKRESY PREZENTOWANE:	4
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2016 R.:	4
V. BIEGLI REWIDENCI:	5
VI. BANKI:	5
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:	5
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI:	5
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE:	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.	6
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	7
XII. WYBRANE DANE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	7
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	7
XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2016 ROK	8
XV. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	110
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A.	13
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	16
III. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.	16
IV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	19
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	21
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	22
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	22
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	23
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	23
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
NOTA 10.11. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	25
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	26
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	26
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	27
NOTA 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	27
NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	27
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	27
NOTA 21. ZAPASY	28
NOTA 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	28
NOTA 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	28
NOTA 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	28
NOTA 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	28
NOTA 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28
NOTA 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	29
NOTA 28. KAPITAŁ ZAPASOWY	30

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 29. AKCJE WŁASNE.....	30
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY	30
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	31
NOTA 32. KREDYTY I POŻYCZKI.....	31
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	31
NOTA 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	31
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	32
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	32
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	32
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	32
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	32
NOTA 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	32
NOTA 42. POZOSTAŁE REZERWY	32
NOTA 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	33
NOTA 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	34
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	34
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	34
NOTA 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	35
NOTA 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	35
NOTA 49. ZATRUDNIENIE.....	36
NOTA 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	36
NOTA 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO	36
NOTA 52. SPRAWY SĄDOWE.....	36
NOTA 53. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	36
NOTA 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY.....	36
NOTA 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	36
NOTA 56. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	36
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.....	37
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	37
NOTA 59. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	37
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości raport roczny za 2016 rok obejmujący jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. Raport roczny Colian Holding S.A. za 2016 rok („Raport”) zawiera:

- sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do 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.

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:	<ul style="list-style-type: none">- 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 jednostki:

Spółka Colian Holding S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

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

IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Biegli rewidenci

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

VI. Banki:

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

- BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: COLIAN / COL / PLJTRZN00011 Rynek Podstawowy pozostałe

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG-SPOŻYW

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
 ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

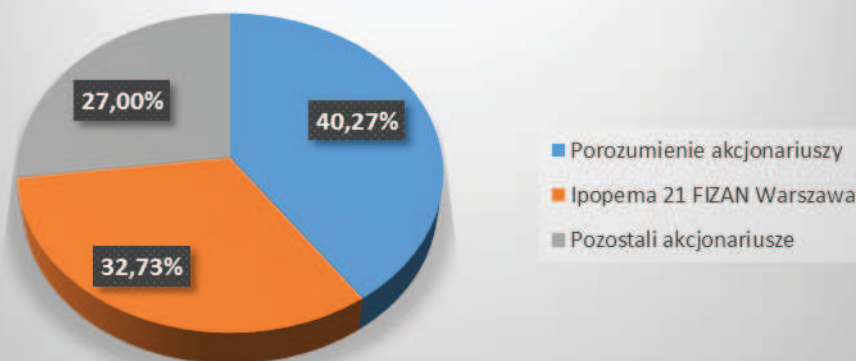
Piotr Woźniak
 tel.+48 502 288 180
 e-mail: pwozniak@colian.com

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki:

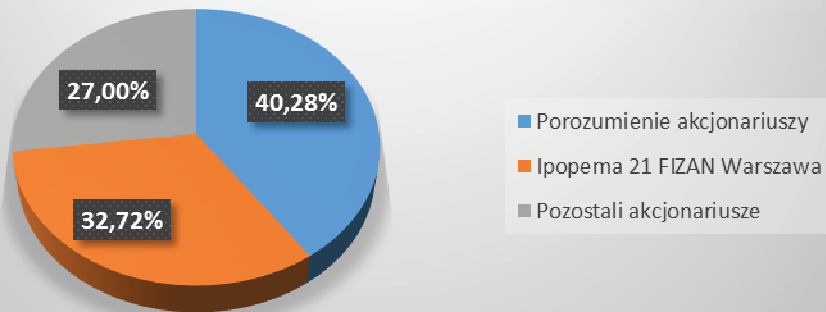
Na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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%
Ziolopec sp. z o.o. Piątek Mały	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	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	9 741 557	5,05%	9 741 557	5,05%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)

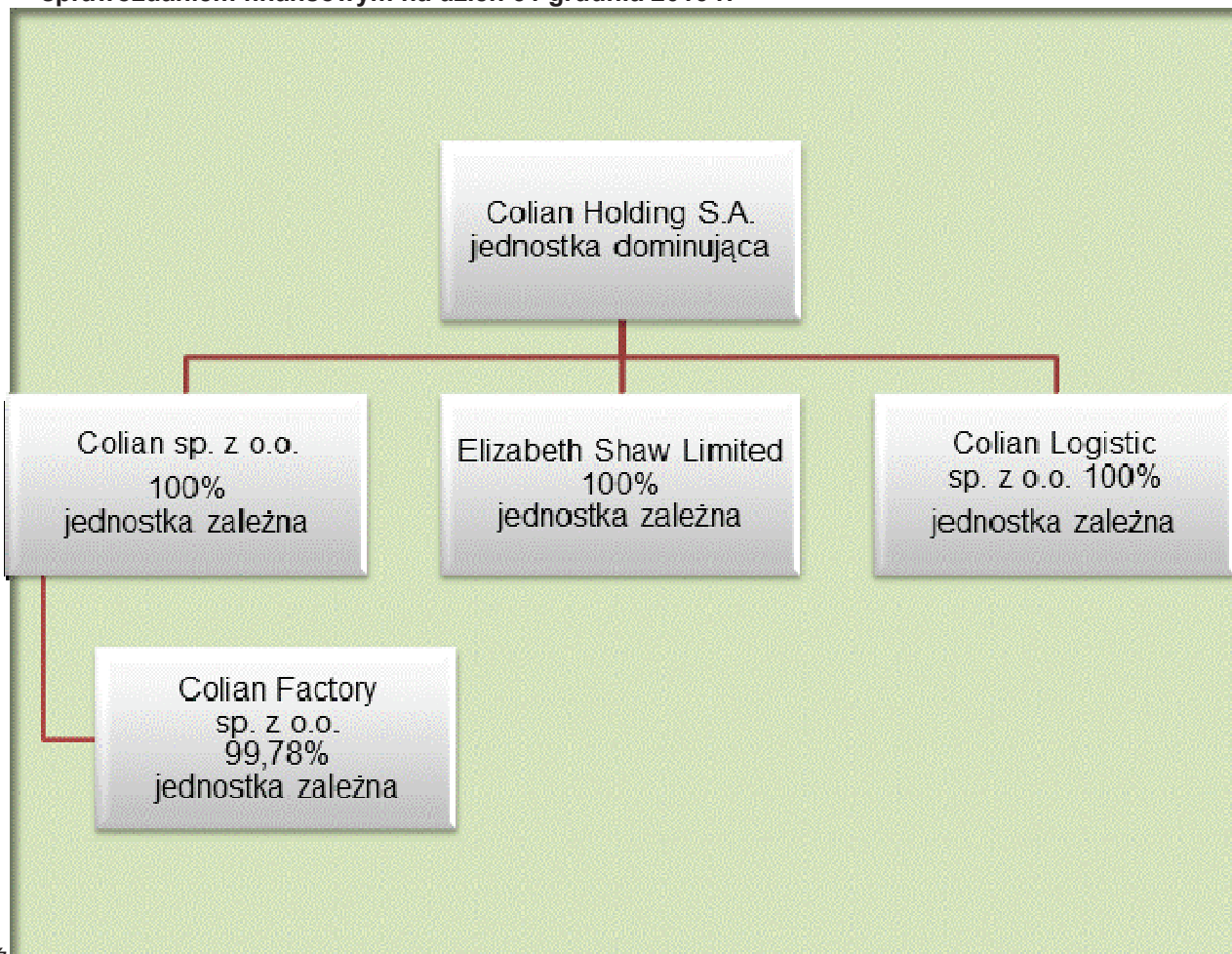


IX. Spółki zależne:

W dniu 31 grudnia 2016 r. Colian Holding S.A. posiadała trzy spółki bezpośrednio zależne:

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

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r.



Źródło: Spółka

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XI. Spółki stowarzyszone:

Na dzień 31.12.2016 r. Colian Holding S.A. nie posiada akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych.

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615

*) 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	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51	12	51	12
Koszt własny sprzedaży	0	0	15	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 802	-412	-879	-210
Zysk (strata) brutto	83 850	19 163	3 283	785
Zysk (strata) netto	83 850	19 163	3 283	785
Aktywa razem	848 918	191 889	769 529	180 577
Zobowiązania razem	1 090	246	168	38
w tym zobowiązania krótkoterminowe	95	21	168	38
Kapitał własny	847 828	191 643	769 361	180 538
Kapitał zakładowy	30 346	6 859	30 346	7 121
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 062 212	183 062 212	183 729 254	183 729 254
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	183 454 804	183 454 804	162 389 849	162 389 849
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,63	1,05	4,19	0,98
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,46	0,10	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 712	-391	-785	-188
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 476	3 080	6 000	1 434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 626	-2 200	-6 294	-1 504

*Liczba akcji na dzień 31.12.2016 r. w ilości 183 062 212 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2016 r. w ilości 192 803 769 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2016 r. akcje własne w ilości 9 741 557 szt.

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

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

XIII. Oświadczenie Zarządu

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

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze 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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Colian Holding S.A. uchwałą nr 6/2016 z dnia 28.06.2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

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

Emitent nie publikował prognozy wyników za 2016 r.

XV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Colian Holding S.A. w dniu 2 maja 2017 roku.

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	51	51
Przychody ze sprzedaży usług		51	51
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	0	15
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			15
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		51	36
Pozostałe przychody operacyjne	4	6	511
Koszty ogólnego zarządu	3	796	766
Koszty akwizycji nowych podmiotów	3	1 063	660
Pozostałe koszty operacyjne	4		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 802	-879
Przychody finansowe	5	85 652	6 024
Koszty finansowe	5		1 862
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		83 850	3 283
Podatek dochodowy	6		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		83 850	3 283
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		83 850	3 283
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,46	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		0,46	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,46	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		0,46	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		83 850	3 283
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		5 238	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		995	
Suma dochodów całkowitych	10,11	88 093	3 283

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowe

	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		844 015	766 704
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	779 472	766 704
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	30 043	
Pozostałe aktywa finansowe	17	34 500	
Aktywa obrotowe		4 903	2 825
Pozostałe należności	24	15	76
Rozliczenia międzyokresowe	25	3	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	4 885	2 747
AKTYWA RAZEM		848 918	769 529

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		847 828	769 361
Kapitał zakładowy	27	30 346	30 346
Kapitał zapasowy	28	668 297	672 351
Akcje własne	29	-27 178	-24 889
Pozostałe kapitały	30	217 720	217 720
Niepodzielony wynik finansowy	31	-129 450	-129 450
Dochody całkowite		88 093	3 283
Zobowiązanie długoterminowe		995	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	995	
Zobowiązania krótkoterminowe		95	168
Zobowiązania handlowe	35	20	106
Pozostałe zobowiązania	36	34	33
Pozostałe rezerwy	42	41	29
PASYWA RAZEM		848 918	769 529

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 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							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Zakup akcji własnych			-2 289				-2 289
Wypłata 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
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	22 930	691 666	-24 000	205 144	-128 684	0	767 056
Rejestracja w KRS akcji serii D	7 416			-7 416			
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889		-98 889			
Koszty emisji akcji		-89					-89
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			
Podział zysku netto		766			-766	0	
Zakup akcji własnych			-889				-889
Suma dochodów całkowitych						3 283	3 283
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	30 346	672 351	-24 889	217 720	-129 450	3 283	769 361

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	83 850	3 283
Korekty razem:	-85 562	-4 068
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-631	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-84 918	-4 147
Zmiana stanu rezerw	12	-7
Zmiana stanu należności	60	9
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-84	76
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1	1
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 712	-785
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 712	-785
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	88 418	6 000
Inne wpływy inwestycyjne - dywidenda otrzymana	84 000	6 000
Spłata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	918	0
Spłata pożyczki	3 500	0
Wydatki	74 942	0
Wydatki na aktywa finansowe	36 942	0
Udzielone pożyczki	38 000	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 476	6 000
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	9 626	6 293
Nabycie udziałów (akcji) własnych	2 289	889
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	7 337	0
Odsetki	0	5 316
Inne wydatki finansowe	0	88
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 626	-6 294
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 138	-1 079
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 138	-1 079
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 747	3 826
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 885	2 747

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne*

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobycia złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

• MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

• MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

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

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

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

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

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 spółce 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 spółce trwają prace nad wdrożeniem MSSF 15.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 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 niezmienione 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”.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 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. Przedstawienie 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 Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego za 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Zasady ich wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały opisane w publikowanych raportach za okresy minione. Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za 2016 i 2015 r. pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości, stosowanych w okresach wcześniejszych.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Z uwagi na fakt, iż Colian Holding S.A. w 2016 r. nie prowadziła działalności operacyjnej nie wyodrębniono w strukturze segmentów operacyjnych. W 2016 i 2015 r. prowadzona działalność była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu.

Poniżej prezentujemy opis przyjętych zasad rachunkowości w Colian Holding S.A. dla pozycji występujących na stanie składników majątkowych oraz zasady ustalania wyniku finansowego.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Pod pojęciem przychodów według MSR 18 „Przychody” spółka rozumie wpływy korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych, pomniejszonych o rabaty i podatki od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy prawa własności produktów/towarów (ryzyka i korzyści ekonomicznych).

Moment ten określa się na podstawie warunków dostawy oraz postanowień MSR 18.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki, do kosztów zaliczane są koszty ogólnego zarządu.

Koszty akwizycji nowych podmiotów

Z uwagi na istotny wpływ na wynik finansowy koszty związane z organizacją akwizycji, tj. doradztwo finansowe i prawne, przeprowadzenie due diligence finansowe i podatkowe, koszty pozyskania finansowania, itd. nowych podmiotów gospodarczych wyodrębnia się w osobnej pozycji RZIS.

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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

Podatki

Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku.

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. 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 spółka odstępuje od ujmowania aktywów 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, Wartości niematerialne i prawne, Nieruchomości inwestycyjne, Leasing, Zapasy

Nie występują w sprawozdaniu finansowym za 2016 i 2015 r., pominięto opis ich polityki rachunkowości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Z uwagi na brak w składnikach majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nie dokonywano oceny utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Instrumenty finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółka kwalifikuje 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, jednostka wycenia 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, Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

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

Należności handlowe i pozostałe

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej 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 zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne).

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółka odstępuje się od naliczania odsetek od należności.

Odpisy aktualizujące należności

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

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 Spółki 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 Spółka zalicza do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

Zaliczone do aktywów Spółki 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.

Aktywa trwałe i obrotowe przeznaczone do sprzedaży nie występują, pominięto opis polityki rachunkowości.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki 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 są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- 2) prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- 3) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy Spółka tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych i skutków toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) pozostałe rezerwy.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 i 2015 r. nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze. W związku przeniesieniem przedsiębiorstwa do spółki zależnej od 30 czerwca 2008 r. Spółka nie zatrudnia pracowników.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Kredyty zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), 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 zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskонтowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznaczonych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. W przypadku płatności w formie akcji z warunkami innymi niż warunki nabywania uprawnień, wartość godziwa nagród przyznawanych w płatnościach w formie akcji jest określana w taki sposób, aby odzwierciedlić te warunki natomiast nie jest dokonywana aktualizacja tej wyceny jeżeli występują różnice pomiędzy oczekiwanymi a aktualnymi wynikami.

Wartość godziwa kwoty do wypłaty pracownikom z tytułu prawa do wzrostu wartości akcji rozliczanego w środkach pieniężnych, jest ujęta jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności.

Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany w wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W Colian Holding S.A. nie wystąpił w 2016 r. program płatności w formie akcji własnych.

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 Spółki, ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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 Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych. Jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2016 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 38 i 42.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka 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. Spółka w 2016 i 2015 r. w swoim portfelu nie posiadała aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingowych jak również nie oddawała w użytkowanie innym podmiotom.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości.

Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą ustalenia:

- utraty wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych,
- odroczonego podatku dochodowego,
- pozostałych rezerwy.

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 finansowych

Testy na utratę wartości

Udziały w spółkach zależnych podlegają utracie wartości w przypadku gdy ich wartość bilansowa jest wyższa od ich wartości odzyskiwanej.

Wartość odzyskiwalna odpowiada: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży; lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów (lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne) na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości dla udziałów w spółkach zależnych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tych udziałów.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości dla udziałów jednostka analizuje co najmniej następujące przesłanki:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji

- a) w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka zależna prowadzi działalność, lub też na rynkach, do których jej składniki aktywów są przypisane;
- b) w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wycenienia wartości użytkowej udziałów w spółce zależnej i istotnie obniży wartość odzyskiwalną tych udziałów.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji

- a) w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zależnej zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki składniki aktywów jednostki zależnej są aktualnie użytkowane, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będą użytkowane. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składników aktywów jednostki, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony;
- b) dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki spółki zależnej są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,
- c) wartość bilansowa udziałów w spółce zależnej w sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego przekracza sumę wartości bilansowej netto aktywów jednostki zależnej oraz wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek mogących świadczyć o ewentualnej utracie wartości posiadanych udziałów w trzech jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.:

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistics p. z o.o.
- Elizabeth Shaw Limited.

Spółki nie są notowane na aktywnym rynku.

Poniższa tabela prezentuje wybrane dane z bilansów spółek zależnych, które zostały uwzględnione w procedurze analitycznej przesłanek pochodzących z wewnętrznych źródeł informacji.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Przepływy pieniężne netto	Amortyzacja
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 022 511	15 163	1 201 092	14 804	25 787
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	7 122	2 290	50 106	858	1 141
Elizabeth Shaw Limited Bristol	164	13 732	1 899	26 547	-4 447	56

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość bilansowa udziałów	Kapitał własny jednostek zależnych = aktywom netto	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Colian sp. z o.o. Opatówek	765 996	1 022 511	100	100
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708	7 122	100	100
Elizabeth Shaw Limited Bristol	12 768	13 732	100	100

We wszystkich trzech pozycjach wartość księgowa posiadanych udziałów jest wyższa od wartości bilansowej w cenie nabycia. W związku z faktem, iż przeprowadzona analiza nie ujawniła przesłanek wskazujących na utratę wartości udziałów nie dokonano w 2016 r. odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów.

Działalność zaniechana

W prezentowanych okresach sprawozdawczych prowadzona działalność operacyjna Colian Holding S.A. w była jednorodna i dotyczyła zarządzania holdingiem. W prezentowanych okresach sprawozdawczych 2016 i 2015 r. działalność zaniechana nie występuje.

Wycena rezerw

Pozostałe rezerwy szacowane są na podstawie przewidywanych kosztów jakie Spółka z dużym prawdopodobieństwem będzie musiała ponieść w okresach następnych. Szacunki dokonywane są w oparciu o przewidywane podstawy przyszłych roszczeń z uwzględnieniem dodatkowych kosztów np. procesowych bądź kosztów odsetek w oparciu o aktualnie obowiązujące taryfy do ich ustalenia.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. W sytuacji braku pewności rozliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego Spółka stosując zasadę ostrożności odstępuje się od jego tworzenia.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO 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 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż usług	51	51
SUMA przychodów ze sprzedaży	51	51
Pozostałe przychody operacyjne	6	511
Przychody finansowe	85 652	6 024
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	85 709	6 586
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	85 709	6 586

Przychody ze sprzedaży usług w 2016 r. zostały osiągnięte ze sprzedaży krajowej.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty rodzajowe:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Usługi obce	1 431	1 110
Podatki i opłaty	81	1
Wynagrodzenia	304	295

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43	35
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 859	1 441
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 859	-1 426
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	15

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat za 2016 i 2015 r. nie występują.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	304	295
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43	35
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	347	330
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	347	330

W 2015 r. Spółka rozpoczęła realizację projektu akwizycji angielskiej firmy Elizabeth Shaw Limited. Projekt ten zakończył się nabyciem spółki w dniu 27.04.2016 r. Koszty pośrednie projektu akwizycyjnego wyniosły 971 tys. PLN, na co składają się koszty usług prawnych, doradztwa podatkowego, doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałych usług, w tym kosztów angielskiego podatku od czynności cywilnoprawnych. Koszty pozostałych projektów akwizycyjnych będących w toku realizacji wyniosły w 2016 r. 92 tys. PLN. Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rozwiązanie rezerw	6	
Zwrot podatku od nieruchomości za lata ubiegłe		511
Razem	6	511

W prezentowanych okresach 2016 r. i 2015 r. pozostałe koszty operacyjne nie wystąpiły.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	1 015	24
Dywidendy od spółek zależnych	84 000	6 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	637	
Razem	85 652	6 024

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek		1 853
Pozostałe		9
Razem	0	1 862

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	83 850	3 283

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody wyłączone z opodatkowania	84 000	6 000
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	45	3 518
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	171	72
Dochód do opodatkowania	-24	-6 163
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-24	-6 163
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%		
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	995	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	995	
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	995	0

Część bieżąca podatku dochodowego ustalana jest według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. 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 (dochodach całkowitych) dotyczy niezrealizowanego zysku z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej		5 238		5 238
Suma dodatnich różnic przejściowych	0	5 238	0	5 238
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	0	995	0	995

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	995	
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-995	0

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach 2016 i 2015 roku działalność zaniechana nie występuje.

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 Spółki 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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W prezentowanych okresach czynniki rozwadniające uzyskane zyski nie wystąpiły.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	83 850	3 283
Zysk/Strata na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	83 850	3 283
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	83 850	3 283

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Srednia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	183 454 804	162 389 849
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		21 538 753
- warranty subskrypcyjne na akcje		21 538 753
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	183 454 804	183 928 602

W okresie między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

W dniu 11.04.2014 roku Spółka Colian Holding S.A. w nawiązaniu do umowy zakupu udziałów w FC Solidarność wyemitowała warranty subskrypcyjne, objęte tego samego dnia przez sprzedającego udziały. Wyemitowano łącznie 49 444 309 sztuk warrantów dających prawo do objęcia tej samej ilości akcji spółki Colian Holding S.A.

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

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

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

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
192 803 769	9 074 515	183 729 254	od 01.01.2016 do 28.01.2016	28	5 144 419 112
192 803 769	9 145 355	183 658 414	od 29.01.2016 do 05.06.2016	129	23 691 935 406
192 803 769	9 371 503	183 432 266	od 06.06.2016 do 04.09.2016	91	16 692 336 206
192 803 769	9 535 503	183 268 266	od 05.09.2016 do 04.10.2016	30	5 498 047 980
192 803 769	9 644 557	183 159 212	od 05.10.2016 do 28.12.2016	85	15 568 533 020
192 803 769	9 741 557	183 062 212	od 29.12.2016 do 31.12.2016	3	549 186 636
razem:				366	67 144 458 360
				średnioważona ilość akcji	
				183 454 804	

W 2016 r. nie występuje efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych.

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ilość akcji wg KRS	Efekt rozwodnienia - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	4*6
1	2	3	4	5	6	7
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 01.01.2015 do 08.06.2015	159	29 247 324 483
192 803 769		8 858 332	183 945 437	od 09.06.2015 do 01.10.2015	115	21 153 725 255
192 803 769		8 922 515	183 881 254	od 02.10.2015 do 29.12.2015	89	16 365 431 606
192 803 769		9 074 515	183 729 254	od 30.12.2015 do 31.12.2015	2	367 458 508
razem:					365	67 133 939 852
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					183 928 602	

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższych tabelach.

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data przyszłej wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje w zł.	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2016	22/07/2016	7 337	0,04			
31.12.2015						

W 2016 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. uchwaliła dywidendę dla Colian Holding S.A. w łącznej kwocie 84 000 tys. PLN, do dnia 31.12.2016 r. przekazano na rachunek spółki uprawnionej kwotę 84 000 tys. PLN.

Nota 10.11. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto	83 850	3 283
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	5 238	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	5 238	
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	995	0
Suma dochodów całkowitych	88 093	3 283

	01.01.2016 - 31.12.2016			01.01.2015 - 31.12.2015		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5238	995	4243			
Suma dochodów całkowitych	5238	995	4243	0	0	0

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. nie występują rzeczowe aktywa trwałe.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2016 r. nie występują wartości niematerialne i prawne.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. nieruchomości inwestycyjne nie występują.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2016 r. nie wystąpiło połączenie Colian Holding S.A. z inną jednostką gospodarczą.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych	779 472	766 704
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	766 704	766 704
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	12 768	0
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Elizabeth Shaw Limited	12 768	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	0	0
Stan na koniec okresu	779 472	766 704

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

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

Sprzedającym udziały był fundusz Imagine Capital AS z siedzibą w Norwegii

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

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

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

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

Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Colian, której jednym z głównych celów jest rozwój na rynkach zagranicznych w tym poprzez akwizycje, komunikowaną przez Zarząd Colian Holding w ubiegłym roku. Colian Holding S.A. nabywając udziały w spółce Elizabeth Shaw Limited potwierdza zatem, że zainteresowany jest spółkami posiadającymi silne brandy, które można dynamicznie rozwijać w ramach dotychczasowych dywizji w których operuje Grupa, przy wsparciu organizacyjnym Spółki. Rozliczenie nabycia aktywów netto spółki zostało zaprezentowane w nocie numer 14 sprawozdania skonsolidowanego Grupy Colian Holding S.A. za 2016 r..

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

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

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

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W dniu 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 201 r. pozostałe aktywa trwałe nie występują.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Akcje spółek notowanych na giełdzie	30 043	
Razem	30 043	0

W dniu 31 grudnia 2015 aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występują.

Typ transakcji	Liczba akcji	Średni kurs nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
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
Wg stanu na dzień 31.12.2015			0		0

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 1. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

Akcje do bilansu na dzień 31.12.2016 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 30.12.2016 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia w kwocie 5 238 tys. PLN na dzień 31.12.2016 r. zwiększyła dochody całkowite Grupy.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W dniu 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie występują.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	34 500	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Razem	34 500	0

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	34 500	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	34 500	0
- długoterminowe	34 500	

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
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
Wg stanu na dzień 31.12.2015		0			

Nota 21. ZAPASY

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i 2015 r. nie występują zapasy.

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za prezentowane okresy 2016 i 2015 r. nie występują.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31.12. 2016 r. i 31.12.2015 r. należności handlowe nie występują.

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	15	76
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15	76
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	15	76

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	15	76
od pozostałych jednostek	15	76
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	15	76

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	15	15	76	76
Razem	x	15	x	76

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- koszty ubezpieczeń	3	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	3	2

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następných.

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 885	2 747
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	4 885	2 747
PEKAO Bank Pekao S.A.	4 884	
ERSTE Securities Polska S.A.	1	

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	4 885	2 747

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 4 885 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 2 747 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły. Na dzień 31 grudnia 2016 i 2015 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi.

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	192 803 769	192 803 769
Wartość nominalna akcji	0,15	0,15
Kapitał zakładowy	28 920	28 920

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	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela	x	x	52 064 620	0,15	7 809 693	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela	x	x	91 257 440	0,15	13 688 616	gotówka/aport	08.07.2008
D akcje na okaziciela	x	x	49 444 309	0,15	7 416 646,35	gotówka	09.06.2015
razem	x	x	192 803 769	0,15	28 920 565,35	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2016 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 na dzień przekazania raportu rocznego za 2016 r.

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna w dniu przekazania raportu rocznego za 2016 r., tj. 2 maja 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. Opatówek	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	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%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 grudnia 2016 r., a dniem publikacji raportu tj. 2 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 2016 r. zakupiono 163 500 sztuk akcji własnych.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał na początek okresu	30 346	22 930
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 416
rejestracja w KRS emisja akcji serii D		7 416
Zmniejszenia	0	0
Kapitał na koniec okresu	30 346	30 346

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,15 PLN i zostały w pełni opłacone. Konwersja obligacji na akcje w prezentowanych okresach nie występuje.

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w łącznej kwocie 668 297 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 7 643 tys. PLN
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki 7 877 tys. PLN
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN
- z tytułu korekty połączeniowej Ziolopec sp. z o.o. 13 168 tys. PLN

Nota 29. AKCJE WŁASNE

	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	24 889	24 000
zakupione w ciągu okresu	2 289	889
Stan na koniec okresu	27 178	24 889

Akcje zostały nabyte przez Spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 18 z dnia 29 czerwca 2015 r.

Zarząd Colian Holding S.A. zgodnie z brzmieniem § III.1. Programu Nabywania Akcji Własnych przekazanego do publicznej informacji raportem bieżącym 19/2015 z dnia 17 lipca 2015 r. poinformował, że Spółka rozpoczęła III Etap Nabywania Akcji Własnych. III Etap potrwa od 10.10. 2016 do 31.12.2017 r. Decyzję podjął Zarząd Spółki stosowną uchwałą.

Informacje dotyczące ilości oraz terminów wykupionych akcji własnych znajdują się w nocie nr 8.

W okresie 2016 r. Colian Holding S.A. skupiła łącznie 667 042 sztuki akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 31.12.2016 r. wynosił 9 741 557 sztuk, a na dzień 31.12.2015 r. wynosił 9 074 515 sztuk).

Od dnia 01.01.2017 r. do dnia publikacji raportu za 2016 r. zakupiono 163 500 sztuk akcji własnych.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	668 297	672 351
Pozostały kapitał rezerwowy	217 720	217 720
RAZEM	886 017	890 071

Kapitał rezerwowy w łącznej kwocie 217 720 tys. PLN został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów w prezentowanych okresach:

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	672 351	217 720	890 071
Zwiększenia w okresie	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	4 054	0	4 054
Wyplata dywidendy	4 054		4 054
31.12.2016	668 297	217 720	886 017
01.01.2015	691 666	205 144	896 810

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Zwiększenia w okresie	99 566	12 576	112 142
Emisja akcji agio		-7 416	-7 416
Agio dotyczące emisji akcji serii D/ rejestracja w KRS podwyższenia kapitału	98 800	-98 889	-89
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	766		766
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		118 881	118 881
Zmniejszenia w okresie	118 881	0	118 881
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	118 881		118 881
31.12.2015	672 351	217 720	890 071

Zmniejszenie w 2016 r. kapitału zapasowego:

- na kwotę 4 054 tys. PLN dotyczy ujęcia dywidendy wypłaconej na rzecz akcjonariuszy.

Zwiększenie w 2015 r. kapitału zapasowego:

- na kwotę 98 889 tys. PLN dotyczy ujęcia nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną powstałą w związku z nową emisją akcji serii D,
- na kwotę 766 tys. PLN dotyczy przeznaczenia wyniku finansowego za 2014 r. na kapitał zapasowy zgodnie z Uchwałą numer 17 z dnia 29.06.2015 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zmniejszenie w 2015 r. kapitału zapasowego:

- na kwotę 89 tys. PLN dotyczy ujęcia kosztów bezpośrednich emisji akcji serii D,
- na kwotę 118 881 tys. PLN dotyczy utworzenia kapitału rezerwowego na skup akcji własnych zgodnie z Uchwałą numer 18 z dnia 29.06.2015 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zwiększenie w 2015 r. kapitału rezerwowego:

- na kwotę 118 881 tys. PLN dotyczy utworzenia kapitału rezerwowego na skup akcji własnych zgodnie z Uchwałą numer 18 z dnia 29.06.2015 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zmniejszenie w 2015 r. kapitału rezerwowego:

- na kwotę 106 305 tys. PLN dotyczy ujęcia zarejestrowanego podwyższenia kapitału o emisję akcji serii D.

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2016
Korekta połączeniowa z Ziolopec sp. z o.o.	-129 450	-129 450
Razem	-129 450	-129 450

Niepodzielony wynik finansowy w kwocie -129 450 tys. PLN został utworzony na skutek wprowadzenia korekty połączeniowej.

Kwota -129 450 tys. PLN prezentuje skutek korekty kapitałów własnych Colian Holding S.A., który nie załączył odniesienia w cenie nabycia udziałów spółki przejętej Ziolopec sp. z o.o.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31.12.2015 r. nie występują zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31.12.2015 r. pozostałe zobowiązania finansowe nie występują.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31.12.2015 r. nie występują inne zobowiązania długoterminowe.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	20	106
Wobec jednostek powiązanych	10	10
Wobec jednostek pozostałych	10	96

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	106	106					
Wobec jednostek powiązanych	10	10					
Wobec jednostek pozostałych	96	96					

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	20	20	106	106
Razem	x	20	x	106

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	19	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	15	13
Pozostałe zobowiązania	15	16
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	16
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	34	33

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Od dnia 30 czerwca 2008 r. Colian Holding S.A. nie zatrudnia pracowników i nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

W dniu 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. nie występuje majątek socjalny ani inne aktywa i pasywa z tytułu rozliczeń funduszu socjalnego.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe nie występują.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Należności i zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. nie występują.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. nie występują rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Od dnia 30 czerwca 2008 r. Colian Holding S.A. nie zatrudnia pracowników i nie tworzy powyżej wymienionych rezerw.

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na koszty usług	11	
Rezerwa na koszty (audyt, wyceny)	30	29
Razem, w tym:	41	29
- krótkoterminowe	41	29

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 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
Stan na 01.01.2015	36
Utworzone w ciągu roku obrotowego	29
Wykorzystane	36
Stan na 31.12.2015 , w tym:	29
- krótkoterminowe	29

Według oceny spółki wszystkie pozycje kwalifikują się do rezerw krótkoterminowych gdyż okres realizacji zobowiązań szacowany jest na 12 miesięcy.

Spółka nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych i zwrotów produktów sprzedanych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły rezerwy restrukturyzacyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wykorzystywała pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczeń transakcji związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność bieżącą Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Spółkę obecnie nie prowadzeni obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy Colian Holding S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych długoterminowych zobowiązań odsetkowych.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w 2016 r. jest związane z utrzymanym stanem środków pieniężnych w banku dla zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej oraz udzielonymi pożyczkami długoterminowymi o zmiennej stopie procentowej.

Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Spółkę w zależności od aktualnych potrzeb.

W okresach prezentowanych Spółka nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej.

W przypadku jeżeli w przeciągu 2016 roku stopa procentowa wzrosłaby/spadłaby o +/-0,5% wynik Spółki zmieniłby się kwotą plus minus 173 tys. PLN. (w związku z posiadaniem w trakcie 2016 r. oprocentowanej należności długoterminowej z tytułu udzielonych pożyczek o zmiennej stopie zwrotu).

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie ograniczało się do sporadycznego zakupu usług obcych w walucie obcej (EURO). Wpływ zmiany kursu związany ze spłacanymi zobowiązaniami na prezentowane sprawozdanie jest niewielki z uwagi na nieznaczne kwoty transakcji jak i krótki termin realizacji zobowiązań.

Pozostałe transakcje przeprowadzane są w walucie krajowej. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych dla zabezpieczeń dla kursu walutowego.

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka nie posiada rozrachunków w walutach obcych.

Ryzyko cenowe

Colian Holding S.A. posiada na dzień bilansowy, akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które podlegają wycenie na każdy dzień bilansowy. Wahanie kursów, powodują, że inwestycja w te instrumenty jest narażona na ryzyko cenowe.

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 31.12.2016 r. została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego dzień bilansowy.

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

W ten sposób oszacowane ryzyko kształtuje się na poziomie plus minus 2 295 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.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej.

Dzięki bieżącemu monitorowaniu pozycji otwartych narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pożyczki ryzyko kredytowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Struktura wiekowa zobowiązań została przedstawiona w notach 35 i 36.

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Jest to pozycja długoterminowa w postaci akcji spółki notowanej na GPW w Warszawie. W zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej wycena akcji notowanych na aktywnym rynku przyjmuje poziom 1. Wartość godziwa akcji spółki notowanej na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

Akcje do bilansu na dzień 31.12.2016 r. zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 30.12.2016 r. ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia zwiększyła dochody całkowite Grupy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	30 043	0	30 043	0	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	0	34 500	0	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	34 500		34 500		należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	15	76	15	76	należności i pożyczki
-pozostałe należności	15	76	15	76	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 885	2 747	4 885	2 747	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	4 885	2 747	4 885	2 747	należności i pożyczki

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 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Z uwagi na zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej zarządzanie kapitałem przez Spółkę należy rozpatrywać na poziomie Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu świadczeń pracowniczych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji operacyjnych zawartych w okresie 2015 i 2014 r. pomiędzy Colian Holding S.A. a spółkami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	51	51	402	156			10	10
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	28	17	32	32				
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek			15	15				
Colian Factory sp. z o.o.			2	2				
Choci sp. z o.o.			2	2				
Piotr Łagowski	374	139			10	10		

Jednostka dominująca całej Grupy

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Colian S.A.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku wystąpiły transakcje zakupu usług pomiędzy Spółką, a Colian sp. z o.o. na łączną kwotę 28 tys. PLN, które związane są z wynajmem powierzchni biurowej, świadczeniem usług rachunkowych oraz refakturowaniem usług obcych. W 2015 r. Spółka zakupiła również usługi doradcze od Pana Piotra Łagowskiego – Członka Rady Nadzorczej za łączną kwotę netto 374 tys. PLN.

Ponadto wystąpiły w 2016 r. transakcje sprzedaży na rzecz spółek zależnych na łączną kwotę 51 tys. PLN. Sprzedaż dotyczyła odsprzedaży (refakturowania) części kosztów zakupionych usług obcych. Refakturowanie było oparte o cenę zakupu, bez naliczania dodatkowej marży.

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

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

W dniu 31 grudnia 2016 roku AllumInvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2015 posiadała 36,60% akcji.)

Jednostka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie posiada jednostek stowarzyszonych oraz nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W 2016 i 2015 r. Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2016 i 2015 r. Spółka nie zawierała innych transakcji z udziałem członków Zarządu.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenie	303	295
Premie		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	303	295

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jan Kolański	Prezes Zarządu	36	36

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	24	24
RAZEM		60	60
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marcin Matuszczak	Przewodniczący	55	53
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący	49	47
Jan Mikołajczyk	Sekretarz	49	47
Piotr Łagowski	Członek	45	44
Jacek Dziekoński	Członek	45	44
RAZEM		243	235

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	2	2
Razem	2	2

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W prezentowanych okresach Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. nie występują sporne sprawy sądowe prowadzone przeciwko spółce.

Nota 53. 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 konfliktów. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i 2015 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie produkcji i importu sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Nota 55. 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 56. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego nie wystąpiły.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 2016 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 3 kwartał 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

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczyk – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,
W okresie od dnia publikacji raportu za 3 kwartał 2016 r. do dnia przekazania raportu za 2016 r. nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995 - 1996.

Nota 59. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34	25
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	18
- za pozostałe usługi	17	
RAZEM	73	43

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	4 885	2 747
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 885	2 747

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-84 918	-4 147
odsetki otrzymane od udzielonej pożyczki	-918	
dywidendy otrzymane	-84 000	-6 000
zmiana stanu odsetek naliczonych od zobowiązań inwestycyjnych		1 853
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	12	-7
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	12	-7
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	60	9
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	60	9
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-84	76

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-84	76
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-1	1
zmiana stanu pozostałych aktywów rozliczeń międzyokresowych kosztów wynikająca z bilansu	-1	1

Opatówek, dnia 2 maja 2017 r.

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu