

Colian Holding SA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN
HOLDING S.A. ZA ROK 2017**

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	7
2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:.....	7
3. OKRESY PREZENTOWANE:.....	7
4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU:.....	7
5. BIEGLI REWIDENCI:.....	8
6. BANKI:.....	8
7. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:.....	8
8. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI:.....	8
9. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE:.....	8
10. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. NA DZIEŃ 31.12. 2017 ROKU:.....	9
11. INFORMACJA ZARZĄDU COLIAN HOLDING S.A.	9
12. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
II. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	10
III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	11
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	11
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	14
VI. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	15
NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	16
NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	16
NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	16
NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	16
NOTA 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	17
NOTA 7. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	18
NOTA 8. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	19
NOTA 9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	19
NOTA 10. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	20
NOTA 11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	20
NOTA 12. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	20
NOTA 13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	21
NOTA 14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	21
NOTA 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	21
NOTA 16. AKCJE WŁASNE.....	22
NOTA 17. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	22
NOTA 18. KREDYTY I POŻYCZKI.....	22
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	23
NOTA 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	23
NOTA 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	23
NOTA 22. POZOSTAŁE REZERWY.....	23
NOTA 23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	24
NOTA 24. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	25
NOTA 25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	25
NOTA 26. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	26
NOTA 27. KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WYNAGRODZENIA).....	26
NOTA 28. ZATRUDNIENIE.....	27
NOTA 29. SPRAWY SĄDOWE.....	27
NOTA 30. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	27
NOTA 31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	27
NOTA 32. 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.....	28
NOTA 33. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI 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.....	28
NOTA 34. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADAŃ SPRAWOZDANIA.....	29
NOTA 35. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	29

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży		51	51
Przychody ze sprzedaży usług	1	51	51
Zysk brutto na sprzedaży		51	51
Pozostałe przychody operacyjne	3		6
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	2	2 900	1 859
Koszty akwizycji nowych spółek	2	2 178	1 063
Strata na działalności operacyjnej		-2 849	-1 802
Przychody finansowe	4	16 239	85 652
Koszty finansowe	4	5 843	
Zysk przed opodatkowaniem		7 547	83 850
Zysk netto z działalności kontynuowanej		7 547	83 850
Zysk netto		7 547	83 850
Zysk netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	6	0,04	0,46
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	0,46
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	6	0,04	0,46
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	0,46

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto		7 547	83 850
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		10 814	4 243
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	13 351	5 238
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	8	2 537	995
Suma dochodów całkowitych		18 361	88 093

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska

Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa

Członek Zarządu

Jan Kolański

Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe		874 417	844 015
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	779 472	779 472
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	60 445	30 043
Pozostałe aktywa finansowe	11	34 500	34 500
Aktywa obrotowe		167 787	4 903
Pozostałe należności	12	232	15
Rozliczenia międzyokresowe	13	2	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	167 553	4 885
AKTYWA RAZEM		1 042 204	848 918

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Kapitał własny		864 690	847 828
Kapitał zakładowy	15	30 346	30 346
Kapitał zapasowy		752 147	668 297
Akcje własne	16	-28 677	-27 178
Pozostałe kapitały	17	217 720	217 720
Niepodzielony wynik finansowy		-125 207	-129 450
Dochody całkowite	8	18 361	88 093
Zobowiązanie długoterminowe		3 532	995
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 532	995
Zobowiązania krótkoterminowe		173 982	95
Kredyty i pożyczki	18	173 000	
Zobowiązania handlowe	19	901	20
Pozostałe zobowiązania	20	41	34
Pozostałe rezerwy	22	40	41
PASYWA RAZEM		1 042 204	848 918

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Dochody całkowite	Kapitał własny ogółem
za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017	30 346	668 297	-27 178	217 720	-41 357	0	847 828
Suma dochodów całkowitych							
Zysk netto						7 547	7 547
Inne dochody całkowite						10 814	10 814
Suma dochodów całkowitych						18 361	18 361
Transakcje z właścicielami jednostki							
Przeniesienie na kapitał zapasowy		83 850			-83 850		
Zakup akcji własnych			-1 499				-1 499
Transakcje z właścicielami jednostki		83 850	-1 499		-83 850		-1 499
Kapitał własny na dzień 31.12.2017	30 346	752 147	-28 677	217 720	-125 207	18 361	864 690
za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	30 346	672 351	-24 889	217 720	-126 167	0	769 361
Suma dochodów całkowitych							
Zysk netto						83 850	83 850
Inne dochody całkowite						4 243	4 243
Suma dochodów całkowitych						88 093	88 093
Transakcje z właścicielami jednostki							
Wypłata dywidendy		-4 054			-3 283		-7 337
Zakup akcji własnych			-2 289				-2 289
Transakcje z właścicielami jednostki		-4 054	-2 289		-3 283		-9 626
Kapitał własny na dzień 31.12.2016	30 346	668 297	-27 178	217 720	-129 450	88 093	847 828

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	7 547	83 850
Korekty razem:	-9 710	-85 562
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 838	-631
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 218	-84 918
Zmiana stanu rezerw	-1	12
Zmiana stanu należności	-217	60
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	888	-84
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-1
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 163	-1 712
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 163	-1 712
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	16 218	88 418
Inne wpływy inwestycyjne - dywidenda otrzymana	15 000	84 000
Splata pożyczki		3 500
Splata odsetek od udzielonych pożyczek długoterminowych	1 218	918
Wydatki	17 050	74 942
Wydatki na aktywa finansowe	17 050	36 942
Udzielone pożyczki		38 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-832	13 476
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	173 000	
Kredyty i pożyczki	173 000	
Wydatki	1 499	9 626
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 499	2 289
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		7 337
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	171 501	-9 626
D. Przepływy pieniężne netto razem	168 506	2 138
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	162 668	2 138
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5 838	
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 885	2 747
G. Środki pieniężne na koniec okresu	173 391	4 885

Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych znajdują się w nocie nr 35.

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szulawa
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017

I. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Dane jednostki dominującej:

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

2. Czas trwania jednostki:

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

3. Okresy prezentowane:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31.12.2016 roku dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku dla jednostkowego rachunku zysków i strat, jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych i jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 roku:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej
- Mikołaj Franzkowiak Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Oblój Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. w dniu 25.09.2017 roku Uchwałą numer 6 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Dariusza Orchowskiego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. w dniu 25.09.2017 roku Uchwałą numer 7 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Obłója.

W dniu 25.09.2017 roku Spółka otrzymała od Panów Marcina Sadleja i Jana Mikołajczyka pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 18.10.2017 roku Spółka otrzymała od Pana Dariusza Orchowskiego - Członka Rady Nadzorczej Spółki, pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zarząd Colian Holding Spółki Akcyjnej z siedzibą w Opatówku (Spółka) poinformował w raporcie bieżącym numer 47/2017, że w dniu 19.10.2017 roku w drodze kooptacji w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Mikołaj Franzkowiak.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 19.10.2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11.05.2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali wybrani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- Pan Mikołaj Franzkowiak - jako Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Krzysztof Oblój - jako Członek Komitetu Audytu,
- Pan Piotr Łagowski - jako Członek Komitetu Audytu.

5. Biegli rewidenci:

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

6. Banki:

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą Spółki Colian Holding S.A. to:
BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57 – rachunki bankowe
Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16 – rachunek inwestycyjny

7. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

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

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

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

8. Znaczący Akcjonariusze jednostki:

Na dzień 31.12.2017 roku 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%
Ziotope sp. z o.o.	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07%
AllumalInvest sp. z o.o.	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	63 105 397	32,73%	63 105 397	32,72%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 048 211	27,00%	52 080 211	27,00%
akcje własne	10 189 757	5,29%	10 189 757	5,28%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

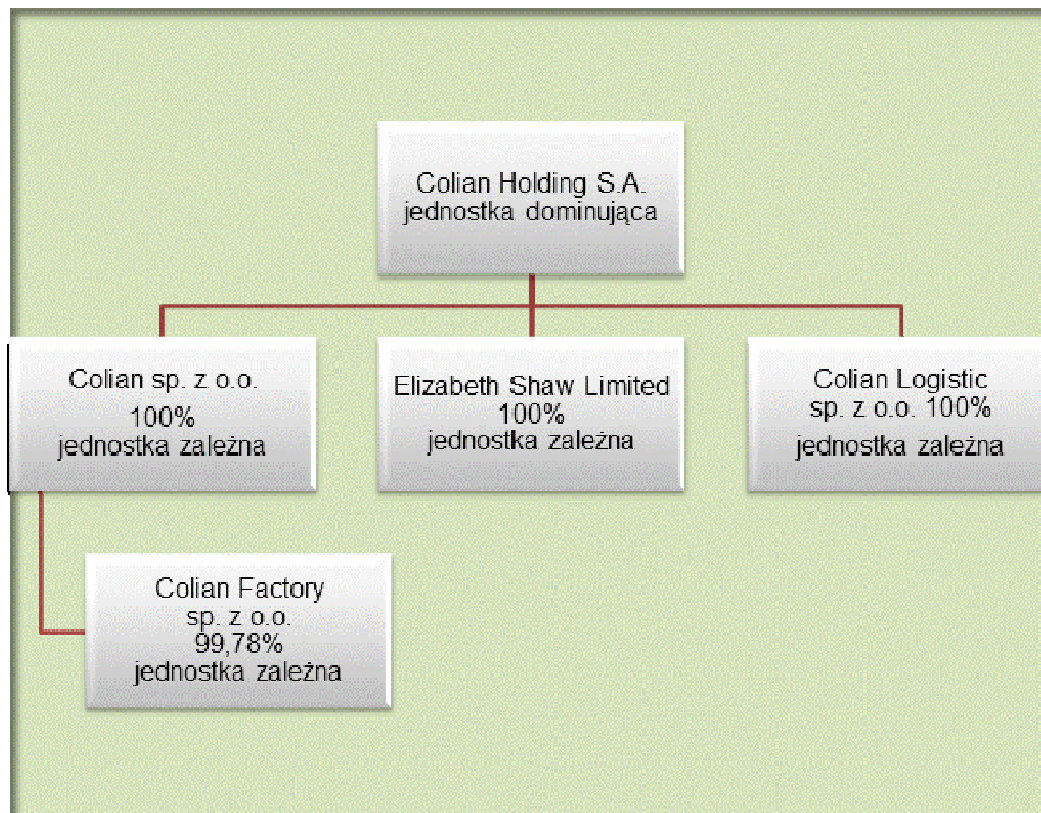
9. Spółki zależne i stowarzyszone:

W dniu 31.12.2017 roku poniżej wymienione spółki zależne tworzyły Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.:

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

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku Colian Holding S.A. nie posiada akcji oraz udziałów w spółkach stowarzyszonych.

10. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. na dzień 31.12. 2017 roku:



Źródło: Spółka

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

11. Informacja Zarządu Colian Holding S.A.

W związku z obowiązkiem wynikającym z § 70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Colian Holding S.A. **informuje** na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej, że dokonanie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zostało wykonane zgodnie z przepisami w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Colian Holding S.A. w dniu 27.04.2018 roku.

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Marcin Szuława
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu

II. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2017 roku. W 2017 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 01.01.2017 roku.

Poniżej wymieniono Standardy i Interpretacje zatwierdzone do stosowania przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2017 roku:

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami oraz Zmiany do MSSF 15 Przychody z umów z klientami* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2014)* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe z MSSF 4 umowy ubezpieczeniowe* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- KIMSF 22 *Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 2 (*Płatności na bazie akcji*) – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości Inwestycyjne* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później).

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2018 roku.

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

- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone*),
- MSSF 17 *Umowy Ubezpieczeniowe* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2015-2017 – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu)* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Według analizy Spółki nowe standardy MSSF 15 i MSSF 9 nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Analiza wpływu pozostałych nowych standardów nie została zakończona, natomiast Spółka nie przewiduje, aby zmiany te miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno 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 Kapitałowej Colian Holding S.A. na dzień 31.12.2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego. 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 zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 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.

IV. 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

Na dzień 31.12.2017 roku i 31.12.2016 roku Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów.

Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za 2017 i 2016 rok pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Z uwagi na fakt, iż Colian Holding S.A. w 2017 r. nie prowadziła działalności operacyjnej nie wyodrębniono w strukturze segmentów operacyjnych. W 2017 i 2016 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 podatek 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.

Podatki

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

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest 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 składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego. 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 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne, Nieruchomości inwestycyjne, Leasing, Zapasy

Nie występują w sprawozdaniu finansowym za 2017 i 2016 r., pominięto opis ich polityki rachunkowości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Z uwagi na brak w składnikach majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 r. rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych nie dokonywano oceny utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, 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 rzeczowych aktywów trwałych, zobowiązania leasingowe.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Aktywa finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółka kwalifikuje aktywa 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:

pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz

inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

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

- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Spółka posiada tylko proste instrumenty finansowe i nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, jak również nie posiada instrumentów pochodnych. Nie spodziewa się również istotnych zmian w zakresie wyceny do wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych tj. akcji notowanych na GPW, pożyczek czy środków pieniężnych.

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 zakończenia okresu sprawozdawczego, 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 jakościowe jednostkowego sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółka odstępuje od naliczania odsetek od należności.

Odpisy aktualizujące należności

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie 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 koniec okresu sprawozdawczego

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 końca okresu sprawozdawczego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od końca okresu sprawozdawczego, będą następowaly przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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:

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

Rezerwy Spółka tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa 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:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 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.

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 końca okresu sprawozdawczego.

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 końca okresu sprawozdawczego, 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 wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu 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 2017 roku 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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w jednostkowym 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.

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 aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.

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.

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego 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 31.12.2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą ustalenia:

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

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na koniec okresu sprawozdawczego 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 księgowa 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 koniec roku obrotowego 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.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 zależnej 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 udziałów w spółce zależnej w sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego przekracza sumę wartości 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 31.12.2017 roku.:

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

Spółki nie są notowane na aktywnym rynku.

Z uwagi na fakt, że wartość księgową aktywów netto Spółki przekracza kapitalizację giełdową przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych.

Testy przeprowadzono w oparciu o metodykę przeprowadzania wyceny wartości odzyskiwalnej zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Do wyceny wartości odzyskiwalnej zastosowano model wartości odzyskiwalnej oparty na wartości użytkowej przez ustalenie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o wartości wynikowe oraz wartości wpływające na wielkość przyszłych przepływów, które były podstawą przeprowadzenia wyceny metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych.

Oszacowanie poziomu stopy dyskontowej uwzględniło średnioważony koszt kapitału (WAAC) oraz współczynniki korygujące dla występujących ryzyk.

Założenia i szacunki przyjęte w testach:

- WACC – 8,4%
- Wzrost przychodów i zysku operacyjnego w okresie 5-letniej prognozy na poziomie odpowiednio:
 - ✓ przychodów - 3%
 - ✓ zysku operacyjnego w kolejnych latach prognozy 2018 - 0,5%; 2019 – 6%; 2020 -7,1%; 2021-7%; 2022 6,8%
- Wzrost zysku operacyjnego w okresie rezydujalnym – 2,5%

W związku z faktem, iż przeprowadzona analiza nie ujawniła utraty wartości posiadanych udziałów w 2017 r. nie dokonano odpisu aktualizującego ich wartości.

Pozostałe składniki inwentarza na dzień 31.12.2017 roku (akcje spółki notowanej na GPW, udzielone pożyczki, środki pieniężne i pozostałe należności) zostały wycenione w wartości godziwej.

Wycena rezerw

Pozostałe rezerwy szacowane są na podstawie przewidywanych kosztów jakie Spółka z dużym prawdopodobieństwem będzie musiała ponieść w okresach następnym. 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 rozpoznając składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazuje 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 stosując zasadę ostrożności odstępuje się od jego tworzenia.

VI.DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO 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	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Sprzedaż usług	51	51
SUMA przychodów ze sprzedaży	51	51
Pozostałe przychody operacyjne		6
Przychody finansowe	16 239	85 652
SUMA przychodów	16 290	85 709

Przychody z działalności zaniechanej w 2017 roku nie wystąpiły. Przychody ze sprzedaży usług w 2017 roku zostały osiągnięte ze sprzedaży krajowej. 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty rodzajowe:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Usługi obce	2 518	1 431
Podatki i opłaty	12	81
Wynagrodzenia	330	304
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40	43
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	2 900	1 859
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 900	-1 859
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Prezentowane koszty rodzajowe dotyczą działalności kontynuowanej. Koszty świadczeń dla Zarządu i Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	330	304
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40	43
Suma, w tym:	370	347
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	370	347

W 2017 r. Spółka realizowała projekty akwizycji nowych podmiotów gospodarczych. W dniu 22.12.2017 roku Spółka podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia. Płatność ceny za udziały oraz przeniesienie ich własności na Spółkę nastąpiło w dniu 03.01.2018 roku.

Poniesione w 2017 roku koszty pośrednie projektów akwizycyjnych wyniosły 2 178 tys. PLN, na co składały się koszty usług prawnych, doradztwa podatkowego, doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałych usług doradczych.

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rozwiązanie rezerw kosztowych		6
Razem		6

W prezentowanych okresach 2017 i 2016 roku pozostałe koszty operacyjne nie wystąpiły.

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	1 239	1 015
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych	15 000	84 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		637
Razem	16 239	85 652

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	5 843	
Razem	5 843	

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31.12.2017 i 31.12.2016 roku przedstawiają się następująco:

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	7 547	83 850
Przychody wyłączone z opodatkowania	15 000	84 000
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	65	45
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	88	171
Strata podatkowa	-7 430	-24

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy wykazany w innych dochodach całkowitych	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odroczony podatek dochodowy	2 537	995
Podatek od niezrealizowanego zysku z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 537	995
Korzyść podatkowa wykazana w pozostałych dochodach całkowitych	2 537	995

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 innych 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	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	5 238	13 351		18 589
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 238	13 351	0	18 589
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	995	2 537	0	3 532

W prezentowanych okresach 2017 i 2016 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego nie występują.

Nota 6. 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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 547	83 850
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 547	83 850
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	7 547	83 850

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	182 839 968	183 454 804
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	182 839 968	183 454 804

W okresie między dniem 31.12.2017 roku, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono wyemitowaną liczbę akcji o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w poniższej tabeli. Od dnia 09.06.2015 roku stan akcji wynosi 192 803 769 szt. i nie uległ zmianie.

W prezentowanych okresach efekt rozwodnienia akcji nie występuje.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
192 803 769	9 741 557	183 062 212	od 01.01.2017 do 01.02.2017	32	5 857 990 784
192 803 769	9 829 557	182 974 212	od 02.02.2017 do 12.03.2017	39	7 135 994 268
192 803 769	9 905 057	182 898 712	od 13.03.2017 do 24.05.2017	73	13 351 605 976
192 803 769	9 989 057	182 814 712	od 25.05.2017 do 03.09.2017	102	18 647 100 624
192 803 769	10 072 057	182 731 712	od 04.09.2017 do 21.12.2017	109	19 917 756 608
192 803 769	10 189 757	182 614 012	od 22.12.2017 do 31.12.2017	10	1 826 140 120
razem:				365	66 736 588 380
				średnioważona ilość akcji	
				182 839 968	

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 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	

Nota 7. 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 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2017						
31.12.2016	22.07.2016	7 337	0,04 zł/akcję			

W 2017 roku spółka zależna Colian sp. z o.o. uchwaliła dywidendę dla Colian Holding S.A. w łącznej kwocie 15 000 tys. PLN, do dnia 31.12.2017 roku przekazano na rachunek Spółki uprawnionej kwotę 15 000 tys. PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto	7 547	83 850
Zyski z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	13 351	5 238
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	13 351	5 238
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	2 537	995
Suma dochodów całkowitych	18 361	88 093

	01.01.2017 - 31.12.2017			01.01.2016 - 31.12.2016		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 351	2 537	10 814	5 238	995	4 243
Suma dochodów całkowitych	13 351	2 537	10 814	5 238	995	4 243

Nota 9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki zależne	779 472	779 472

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych w 2017 roku nie wystąpiła.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o. Opatówek	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited Bristol	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	976 636	-31 772	1 263 990	801 397	462 593	287 354	886 106
Elizabeth Shaw Limited Bristol	164	13 706	1 196	29 795	8 445	21 350	16 089	38 274
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	9 905	2 786	56 959	29 097	27 862	47 053	124 897

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Colian sp. z o.o. Opatówek	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708	100	100	pełna
Elizabeth Shaw Limited Bristol	12 768	100	100	pełna

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 022 511	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

Nota 10. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Akcje spółek notowanych na giełdzie	60 445	30 043
Razem	60 445	30 043

Typ transakcji	Liczba akcji/Udział % w kapitale zakładowym	Średni kurs nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2017	7,70%		41 856		60 445
VISTULA VST PLVSTLA00011	13 800 226	3,03	41 856	4,38	60 445
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

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiada instrumenty finansowe wycenione 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 sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 roku zostały wycenione według kursu zamknięcia z dnia 29.12.2017 roku ogłoszonego w cedule GPW w Warszawie. Różnica pomiędzy wartością godziwą akcji, a wartością w cenie nabycia powiększonej o wycenę do wartości godziwej na dzień 31.12.2016 roku akcji nabytych w 2016 roku (5 238 tys. PLN) w kwocie 13 351 tys. PLN za okres 01.01.2017-31.12.2017 roku zwiększyła inne całkowite dochody Spółki w 2017 roku.

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	34 500	34 500
Razem	34 500	34 500

Udzielone pożyczki zostały zakwalifikowane do pozycji długoterminowej.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na dzień 31.12.2017		34 500			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2016		34 500			
Colian Logistic sp. z o.o.	30 000	26 500	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	28.02.2026	brak
Colian Factory sp. z o.o.	8 000	8 000	WIBOR3M+marża płatne miesięcznie	31.08.2021	brak

Nota 12. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	232	15
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	232	15
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	232	15

Prezentowane pozostałe należności dotyczą podatku VAT do rozliczenia w okresach następnych i stanowią pozycje nieprzetworzone.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- koszty ubezpieczeń	2	3
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	2	3

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	167 553	4 885
PEKAO Bank Pekao S.A. PLN	4 563	4 884
PEKAO Bank Pekao S.A. EURO	141 256	
PEKAO Bank Pekao S.A. GBP	21 560	
ERSTE Securities Polska S.A. - rachunek inwestycyjny	174	1
Razem	167 553	4 885

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 31.12.2017 roku wynosi 167 553 tysięcy PLN (31.12.2016 roku: 4 885 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2017 i 2016 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi.

Nota 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
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.

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

Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2017 roku wynosi 1 426 tys. PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał zakładowy – struktura własności na dzień przekazania raportu rocznego za 2017 rok.

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna w dniu sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok, tj. dnia 27.04.2018 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	140 755 558	73,00%	140 798 358	73,00%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex sp. z o.o. Opatówek	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	10 189 757	5,29%	10 189 757	5,28%
Razem	192 803 769	100,00%	192 878 569	100,00%

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem 31.12.2017 roku, a dniem publikacji raportu tj. 30.04.2018 roku.

W prezentowanych okresach 2017 i 2016 roku nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego.

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

Nota 16. AKCJE WŁASNE

	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	27 178	24 889
zakupione w ciągu okresu	1 499	2 289
Stan na koniec okresu	28 677	27 178

Akcje zostały nabyte przez Spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 18 z dnia 29.06.2015 roku.

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 trwa od 10.10.2016 do 31.12.2017 roku. Decyzję podjął Zarząd Spółki stosowną uchwałą.

Informacje dotyczące ilości oraz terminów wykupionych akcji własnych znajdują się w nocie nr 6.

W okresie 2017 roku Spółka skupiła łącznie 448 200 sztuki akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 31.12.2017 roku wynosi 10 189 757 sztuk, a na dzień 31.12.2016 roku wynosi 9 741 557 sztuk).

Zmniejszenie w 2016 roku kapitału zapasowego:

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

Kapitał rezerwowy w prezentowanym okresie 2017 r. i 2016 roku nie wykazuje zmiany, został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych.

Nota 17. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały (217 720 tys. PLN) zostały utworzone z przeznaczeniem na skup akcji własnych.

Nota 18. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki, w tym	173 000	
- od Colian sp. z o.o. – jednostka zależna	173 000	
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	173 000	
- krótkoterminowe	173 000	

Pożyczkodawca i rodzaj pożyczki	Kwota pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Colian sp. z o.o.	173 000	173 000	WIBOR3M+marża	30.12.2018	brak
Razem pożyczki krótkoterminowe		173 000			

Na dzień 31.12.2016 roku nie występują zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	901	20
Wobec jednostek powiązanych	873	10
Wobec jednostek pozostałych	28	10

Zobowiązania handlowe dotyczą pozycji nieprzeterminowanych, nominowanych w walucie krajowej.

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	22	19
Podatek dochodowy od osób fizycznych	6	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	16	15
Pozostałe zobowiązania	19	15
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	19	15
Razem inne zobowiązania	41	34

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 31.12.2017 i 31.12.2016 roku zobowiązanie warunkowe nie występują.

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na koszty usług pozostałych	10	11
Rezerwa na koszty usług rachunkowych (audyt, wyceny)	30	30
Razem, w tym:	40	41
- krótkoterminowe	40	41

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2017	41
Utworzone w ciągu roku obrotowego	40
Wykorzystane	41
Stan na 31.12.2017 , w tym:	40
- krótkoterminowe	40
Stan na 01.01.2016	29
Utworzone w ciągu roku obrotowego	41
Wykorzystane	23
Rozwiązanie	6
Stan na 31.12.2016 , w tym:	41
- krótkoterminowe	41

Według oceny Spółki wszystkie pozycje kwalifikują się do rezerw krótkoterminowych, ponieważ okres realizacji zobowiązań szacowany jest na okres do 12 miesięcy.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 23. 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 i pożyczki, środki pieniężne oraz 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. Spółka obecnie nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z posiadanych 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 31.12.2017 roku Colian Holding S.A. posiada zobowiązanie z tytułu zaciągniętej pożyczki krótkoterminowej oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w 2017 r. jest związane z utrzymywaniem stanem środków pieniężnych w banku dla zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej oraz udzielonymi i zaciągniętymi pożyczkami 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 roku stopa procentowa wzrosłaby/spadłaby o +/-0,5 p. p. wynik brutto Spółki zmieniłby się odpowiednio o kwotę +/- 693 tys. PLN. (w związku z posiadaniem oprocentowanych, według zmiennej stopy zwrotu, udzielonych pożyczek długoterminowych oraz zaciągniętej pożyczki krótkoterminowej).

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Z uwagi na charakter działalności holdingowej ryzyko takie ogranicza się do sporadycznych transakcji zakupu spółek zagranicznych oraz w niewielkim zakresie zakupu usług od zagranicznych kontrahentów. Transakcje te w 2017 roku, z uwagi na planowaną akwizycję spółki zagranicznej, dotyczyły głównie zakupu walut obcych z przeznaczeniem na zapłacenie ceny za nabycie spółki oraz udzielenie zagranicznych pożyczek (EURO; GBP). Wpływ zmiany kursu związany z wyceną środków pieniężnych na dzień 31.12.2017 roku wyniósł minus 5 839 tys. PLN. Pozostałe transakcje walutowe nie miały istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie z uwagi na nieznaczne kwoty transakcji jak i krótki termin realizacji zobowiązań (4 tys. PLN).

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

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiada rozrachunków w walutach obcych.

Ryzyko walutowe – analiza wrażliwości na zmiany kursu walutowego

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony 31.12.2017		
Środki pieniężne w GBP	10%	2 156
Środki pieniężne w GBP	-10%	-2 156
Środki pieniężne w EUR	10%	14 126
Środki pieniężne w EUR	-10%	-14 126

Ryzyko cenowe

Colian Holding S.A. posiada na koniec okresu sprawozdawczego, akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które podlegają wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wahania kursów, powodują, że inwestycja w te instrumenty jest narażona na ryzyko cenowe.

Analiza wrażliwości na zmiany cenowe na dzień 31.12.2017 roku została przeprowadzona na podstawie notowań danego papieru wartościowego w okresie 1 roku poprzedzającego koniec okresu sprawozdawczego.

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 4 936 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 płynności i kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności holdingowej należności operacyjne występują sporadycznie.

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 Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Ryzyko wystąpienia nieściągalnych pożyczek jest ograniczone z uwagi na fakt udzielenia ich spółkom kontrolowanym przez Colian Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 prowadzonej działalności. Struktura zapadalności zobowiązań bieżących oraz zaciągniętej pożyczki została dostosowana do planowanych wpływów z tytułu dywidend oraz należności odsetkowych ze spółek zależnych.

Dodatkowe informacje dot. terminów zapadalności poszczególnych aktywów i pasywów znajdują się w notach nr 11, 14, 18, 19, 20.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 24. 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
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	60 445	30 043	60 445	30 043	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje notowane na GPW w Warszawie	60 445	30 043	60 445	30 043	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	34 500	34 500	34 500	34 500	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	34 500	34 500	34 500	34 500	należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	232	15	232	15	należności i pożyczki
-pozostałe należności	232	15	232	15	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167 553	4 885	167 553	4 885	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	167 553	4 885	167 553	4 885	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Oprocentowane pożyczki, w tym:	173 000		173 000		inne zobowiązania finansowe
- pozostałe krótkoterminowe	173 000		173 000		inne zobowiązania finansowe
Zobowiązania handlowe	901	20	901	20	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania	41	34	41	34	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

01.01.2017 - 31.12.2017	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	34 500	30 043	
Zwiększenia		30 402	173 000
Zakup akcji		17 050	
Pożyczki			173 000
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał		13 352	
Stan na koniec okresu	34 500	60 445	173 000

Kwota maksymalnego narażenia na ryzyko kredytowe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych (aktywów) jest równa ich wartości na dzień 31.12.2017 roku.

Nota 25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność 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 31.12.2017 roku i 31.12.2016 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji operacyjnych zawartych w okresie 2017 i 2016 roku pomiędzy Colian Holding S.A. oraz spółkami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż operacyjna usług na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	51	51	855	402			873	10
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	22	28	34	32				
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek			15	15				
Colian Factory sp. z o.o.			2	2				
Choci sp. z o.o.				2				
Piotr Łagowski	833	374			873	10		

Jednostka dominująca całej Grupy

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku finansowym zakończonym 31.12.2017 roku wystąpiły transakcje zakupu usług pomiędzy Spółką, a Colian sp. z o.o. na łączną kwotę 22 tys. PLN, które związane są z wynajmem powierzchni biurowej, świadczeniem usług rachunkowych oraz refakturowaniem usług obcych. W 2017 r. Spółka zakupiła również usługi doradcze od Pana Piotra Łagowskiego – Członka Rady Nadzorczej za łączną kwotę netto 833 tys. PLN.

Ponadto wystąpiły w 2017 roku 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 31.12.2017 roku AllumInvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31.12.2016 roku 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 2017 i 2016 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu, nie zawierała również innych transakcji z udziałem członków Zarządu.

Nota 27. KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WYNAGRODZENIA)

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenie	325	303
Razem	325	303

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jan Kolański	Prezes Zarządu	36	36
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	24	24
RAZEM		60	60
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marcin Matuszczak	Przewodniczący	59	55
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący	42	49
Jan Mikołajczyk	Sekretarz	42	49
Piotr Łagowski	Członek	50	45
Jacek Dziekoński	Członek	48	45
Krzysztof Obłój	Wiceprzewodniczący	12	
Dariusz Orchowski	Sekretarz	3	
Mikołaj Franzkowiak	Członek	9	
RAZEM		265	243

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. ZARZĄD

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zarząd	2	2

Nota 29. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2017 roku nie występują sporne sprawy sądowe prowadzone przeciwko spółce lub z jej powództwa.

Nota 30. 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 31.12.2017 i 2016 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby wprowadzić do ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy 31.12.2017 roku.

1.

W raporcie bieżącym numer 52/2017 Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, że w dniu 22.12.2017 roku Spółka podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia ("LOBH"). Płatność ceny za udziały oraz przeniesienie ich własności na Spółkę nastąpiło w dniu 03.01.2018 roku.

Sprzedającym udziały jest spółka CCIF Holding S. a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu wchodząca w skład Carlyle Cardinal Ireland Fund oraz grupa udziałowców mniejszościowych.

Jak podano w raporcie bieżącym cena transakcyjna nabycia udziałów wynosi 33.819.454 EUR przy czym cena ta może ulec zmianie wskutek przeliczenia wartości skonsolidowanego kapitału obrotowego i długu netto wg stanu na dzień 31.12.2017 roku. Przeliczenia dokonano w dniu 28.03.2018 roku dopłacając sprzedającym do ceny kwotę 420 343 EUR.

Ponadto Spółka udzieliła LOBH pożyczki na okres 5 lat w wysokości 693 396,29 EUR oraz 4 741 443,81 GBP celem spłaty istniejącego zadłużenia.

Źródłem finansowania transakcji nabycia udziałów LOBH oraz udzielenia jej pożyczki są środki własne Grupy Colian.

Nabywane aktywa zostały uznane za znaczące. Ich wartość przekracza 30% wartości skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Spółki.

LOBH jest spółką holdingową grupy kapitałowej w skład, której wchodzi jeszcze:

- spółka Lily's Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia, która jest producentem i dystrybutorem wyrobów czekoladowych oraz deserów klasy premium pod marką Lily O'Brien's Barbarę Kolańską, Ziółpex sp. z o.o. oraz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("FIZAN") zawarte zostało porozumienie ("Porozumienie") spełniające kryteria, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i pkt 6 ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"). Porozumienie dotyczy wspólnego nabywania akcji Spółki od pozostałych akcjonariuszy Spółki, w szczególności w celu osiągnięcia wymaganej przepisami Ustawy liczby głosów w Spółce, aby docelowo przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki od akcjonariuszy mniejszościowych, a następnie na walnym zgromadzeniu Spółki zdecydować o zniesieniu dematerializacji akcji Spółki oraz ich wycofaniu z obrotu na rynku regulowanym ("Transakcja").

- spółka Lily O'Brien's UK Limited z siedzibą w Shillington, Wielka Brytania, prowadząca działalność handlową w zakresie wyrobów Lily O'Brien's na rynku Wielkiej Brytanii.

Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Colian poprzez przejęcia na rynkach zagranicznych, potwierdzoną w zeszłym roku przejęciem brytyjskiej spółki Elizabeth Shaw Limited. Colian Holding S.A. przejmując kontrolę nad grupą kapitałową spółki Lily O'Brien's Holding Limited potwierdza zatem, że zainteresowany jest podmiotami posiadającymi silne brandy, które można dynamicznie rozwijać przy wsparciu organizacyjnym Spółki, oraz które mieszczą się w ramach rozwijanych dywizji: słodczy, napojów i kulinariów.

2.

W raporcie bieżącym numer 4/2018 r. z dnia 29.03.2018 roku Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, że w dniu 28.03.2018 roku przez AllumalInvest sp. z o.o., tj. podmiot dominujący wobec Spółki, oraz następujące podmioty: (i) Spółkę, oraz (ii) niektórych akcjonariuszy Spółki, a mianowicie Jana Kolańskiego, Barbarę Kolańską, Ziółpex sp. z o.o. oraz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("FIZAN") zawarte zostało porozumienie ("Porozumienie") spełniające kryteria, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i pkt 6 ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"). Porozumienie dotyczy wspólnego nabywania akcji Spółki od pozostałych akcjonariuszy Spółki, w szczególności w celu osiągnięcia wymaganej przepisami Ustawy liczby głosów w Spółce, aby docelowo przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki od akcjonariuszy mniejszościowych, a następnie na walnym zgromadzeniu Spółki zdecydować o zniesieniu dematerializacji akcji Spółki oraz ich wycofaniu z obrotu na rynku regulowanym ("Transakcja").

Zgodnie z Porozumieniem strony Porozumienia zobowiązały się do współpracy w zakresie podejmowania działań ukierunkowanych ostatecznie na nabycie wszystkich akcji będących w posiadaniu podmiotów innych, niż strony Porozumienia, w tym w szczególności do (i) ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie odpowiednich przepisów Ustawy, (ii) w przypadku spełnienia wymogów przewidzianych w Ustawie - do przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Spółki zgodnie z Ustawą, (iii) po nabyciu przez strony Porozumienia akcji Spółki reprezentujących 100% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i podjęciu przez walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji - wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu, a po złożeniu wspomnianego wniosku - wystąpienia do Giełdy Papierów Wartościowych ("GPW") z wnioskiem o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Porozumienie przewiduje, że jeżeli po dniu jego zawarcia zostanie zwołane walne zgromadzenie Spółki, w porządku obrad którego znajdzie się podjęcie uchwał związanych, choćby pośrednio z Transakcją, strony Porozumienia podejmą negocjacje w celu ustalenia

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wspólnego stanowiska w zakresie przedmiotowych uchwał oraz za wyjątkiem przypadków określonych w Porozumieniu, zarejestrują wszystkie posiadane akcje Spółki do udziału na takich walnych zgromadzeniach, będą w nich uczestniczyć (w tym za pośrednictwem pełnomocnika) i wykonywać prawa głosu w uzgodniony sposób w takich sprawach. Zgodnie z Porozumieniem jego strony zobowiązały się, że przez okres trwania Porozumienia żadna z nich nie nabędzie, nie zbędzie ani nie rozporządzi posiadanymi akcjami Spółki bez uzyskania zgody pozostałych stron Porozumienia. Porozumienie zostało zawarte na czas określony - do dnia 30.06.2019 roku lub do dnia, w którym akcje Spółki zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, którekolwiek ze zdarzeń nastąpi wcześniej.

3.

W raporcie bieżącym numer 6/2018 z dnia 29.03.2018 roku Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, że w dniu 29.03.2018 roku przez strony porozumienia ("Porozumienie"), o którym mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 4/2018 ("Wzywający"), zostało ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie art. 74 ust 2 oraz art. 91 ust. 6 ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Wezwanie"). Wezwanie zostało ogłoszone w związku z przekroczeniem przez Wzywających 66% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku zawarcia przez Wzywających w dniu 28.03.2018 roku Porozumienia. Pełny tekst Wezwania załączony jest do raportu bieżącego.

4.

W raporcie bieżącym numer 7/2018 z dnia 29.03.2018 roku oraz 8/2018 z dnia 30.03.2018 roku podano informację o ustanowionych zabezpieczeniach w związku z ogłoszonym wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Mając na uwadze treść Raportu Bieżącego nr 6/2018 oraz obowiązek ustanowienia zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które są przedmiotem wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Colian Holding S.A., (Wezwanie), Zarząd Colian Holding S.A. (Spółka) poinformował o ustanowieniu zabezpieczenia w postaci umowy gwarancji bankowej zabezpieczającej płatność za akcje nabywane w ramach Wezwania (Gwarancja) oraz o zawarciu umowy kredytu finansującego Wezwanie (Kredyt), zwane Umowami.

Do czasu uruchomienia Kredytu obowiązującą formą zabezpieczenia jest Gwarancja. Stronami Umów są: po stronie udzielającego Gwarancji i Kredytu Bank Millennium S.A.(Bank), po stronie kredytobiorcy Spółka oraz podmiot zależny Colian sp. z o.o. Beneficjentem Gwarancji jest Dom Maklerski obsługujący Wezwanie tj.: IPOPEMA Securities S.A. (Dom Maklerski). Łączna kwota zaangażowania z tytułu Gwarancji i Kredytu udzielonego Spółce i Colian sp. z o.o. nie przekroczy 120 mln złotych. Gwarancja zawarta została na okres 9 miesięcy, przy czym zostały określone przesłanki jej wcześniejszego wygaśnięcia (m.in. uruchomienie Kredytu). Strony umowy zdecydowały, że ostateczna spłata Kredytu nastąpi 28.02.2020 roku, jednakże możliwe jest wydłużenie okresu finansowania do 12 miesięcy. Strony Umów ustaliły, że będzie w rozliczeniach obowiązywała stawka referencyjna WIBOR 3M oraz marża uzależniona od poziomu wskaźnika finansowego tj. parametru Dług Netto/EBITDA.

Zabezpieczeniem Umów są:

- 1.hipoteka łączna do kwoty 256.000.000,- PLN na nieruchomościach należących do Colian Sp. z o.o.
- 2.oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w formie Aktu Notarialnego w trybie art. 777 k.p.c.
- 3.poręczenie Colian Sp. z o.o. wg prawa cywilnego do kwoty stanowiącej 120% kwoty finansowania wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 k.p.c.
- 4.pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółki i Colian sp. z o.o. w Banku.

Warunkiem uruchomienia Kredytu jest złożenie przez Spółkę wniosku o wypłatę Kredytu wraz z oświadczeniem Domu Maklerskiego potwierdzającym powodzenie Wezwania.

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej http://www.colian.pl/profil_inwestorski/

Nota 32. 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.

Nota 33. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 2017 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 3 kwartał 2017 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 195 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	49 000 akcji na okaziciela	49 000 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji,
Członek Mikołaj Franzkowiak – nie posiada akcji,
Członek Krzysztof Oblój – nie posiada akcji,

W okresie od dnia publikacji raportu za 3 kwartał 2017 roku do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 roku nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 34. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25	34
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15	22
- za pozostałe usługi		17
RAZEM	40	73

Nota 35. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	167 553	4 885
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	5 838	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	173 391	4 885

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-16 218	-84 918
odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	-1 218	-918
dywidendy otrzymane	-15 000	-84 000
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	1	12
zmiana stanu rezerw na zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1	12
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-217	60
zmiana stanu należności krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-217	60
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	888	-84
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	888	-84
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:		-1
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		-1

Opatówek, dnia 27.04.2018 roku

Zofia Suska
Sporządzający sprawozdanie

Marcin Szuława
Członek Zarządu

Jan Kolański
Prezes Zarządu