

# Colian Holding SA

***JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
COLIAN HOLDING S.A.  
ZA ROK 2015***

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

WPROWADZENIE.....	4
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	4
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:.....	4
III. OKRESY PREZENTOWANE: .....	4
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2015 R.: .....	4
V. BIEGLI REWIDENCI .....	5
VI. BANKI: .....	5
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM: .....	5
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI: .....	5
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE: .....	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. ....	6
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:.....	7
XII. WYBRANE DANE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO.....	7
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	8
XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2015 ROK .....	8
XV. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.....</b>	<b>9</b>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	9
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWE.....	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	11
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ....</b>	<b>13</b>
<b>I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</b> ..... BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.	
<b>II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>16</b>
<b>III. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW. ....</b>	<b>16</b>
<b>IV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....</b>	<b>19</b>
<b>DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>21</b>
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	21
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	21
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	21
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	22
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	22
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	22
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	23
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	23
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	24
NOTA 10.11. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	24
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	24
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	25
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	25

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

NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	25
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	25
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	26
NOTA 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	26
NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY .....	26
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	26
NOTA 21. ZAPASY .....	26
NOTA 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ .....	26
NOTA 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	26
NOTA 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	26
NOTA 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	27
NOTA 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	27
NOTA 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	27
NOTA 28. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	28
NOTA 29. AKCJE WŁASNE.....	28
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	29
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY .....	30
NOTA 32. KREDYTY I POŻYCZKI.....	30
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	30
NOTA 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	30
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE .....	30
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	31
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	31
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	31
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	31
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	31
NOTA 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	31
NOTA 42. POZOSTAŁE REZERWY .....	32
NOTA 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	32
NOTA 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	33
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	33
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	33
NOTA 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	33
NOTA 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI .....	34
NOTA 49. ZATRUDNIENIE.....	35
NOTA 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	35
NOTA 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	35
NOTA 52. SPRAWY SĄDOWE.....	35
NOTA 53. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	35
NOTA 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY.....	35
NOTA 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	35
NOTA 56. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	36
NOTA 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	36
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	36
NOTA 59. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA .....	36
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	36

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

---

## WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości raport roczny za 2015 rok obejmujący jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. Raport roczny Colian Holding S.A. za 2015 rok („Raport”) zawiera:

- sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Colian Holding (do dnia 20.05.2014 Colian)
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z</li><li>- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z</li></ul>
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000009994
Numer statystyczny REGON:	090205344

### II. Czas trwania jednostki:

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

### III. Okresy prezentowane:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

#### Zarząd:

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

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

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

**V. Biegli rewidenci**

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

**VI. Banki:**

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

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

**VII. Notowania na rynku regulowanym:**

1. Informacje ogólne:

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

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

**Sektor na GPW:** Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

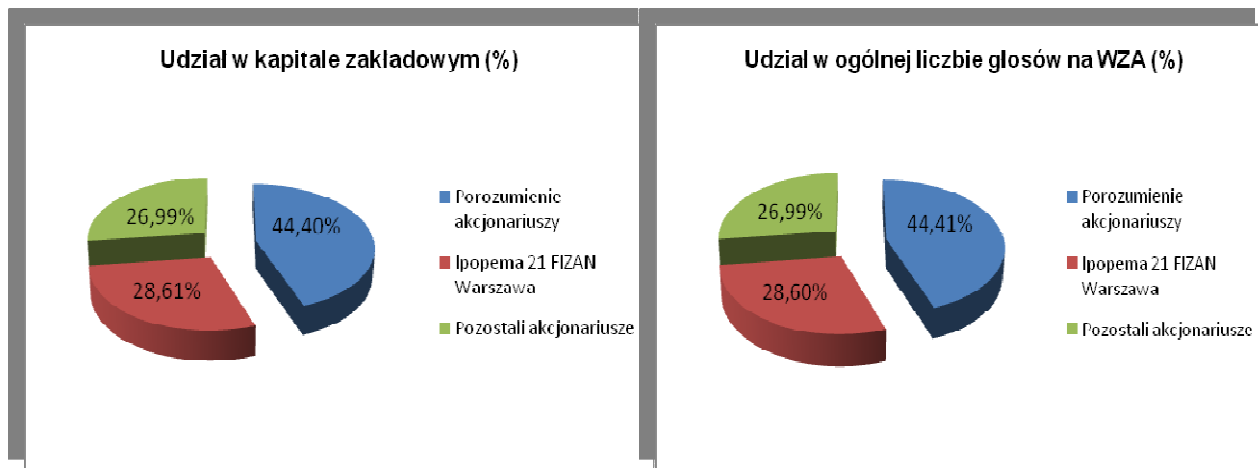
**Piotr Woźniak**  
 tel.+48 502 288 180  
 e-mail: pwozniak@colian.pl

**VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki:**

Na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<b>Porozumienie akcjonariuszy w tym:</b>	<b>85 609 195</b>	<b>44,40%</b>	<b>85 651 995</b>	<b>44,41%</b>
Barbara Kolańska	5 000 000	2,59%	5 000 000	2,59%
Ziołopex sp. z o.o. Opatówek	10 028 780	5,20%	10 028 780	5,20%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,60%	70 558 820	36,58%
Jan Kolański	21 595	0,01%	64 395	0,03%
<b>Ipopema 21 FIZAN Warszawa</b>	<b>55 161 163</b>	<b>28,61%</b>	<b>55 161 163</b>	<b>28,60%</b>
<b>Pozostali akcjonariusze, w tym:</b>	<b>52 033 411</b>	<b>26,99%</b>	<b>52 065 411</b>	<b>26,99%</b>
akcje własne	9 074 515	4,71%	9 074 515	4,70%
<b>Razem</b>	<b>192 803 769</b>	<b>100,00%</b>	<b>192 878 569</b>	<b>100,00%</b>

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

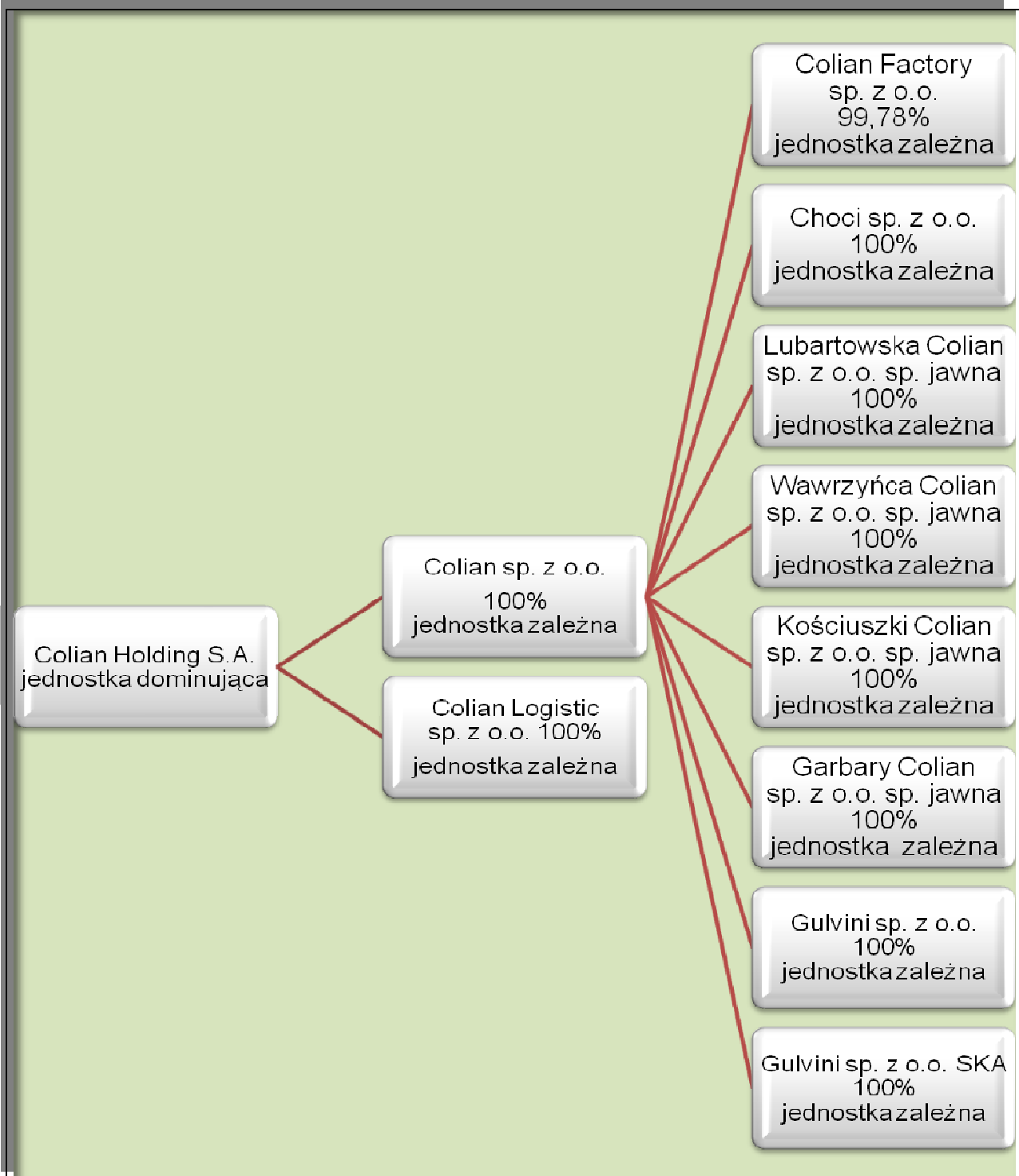


**IX. Spółki zależne:**

W dniu 31 grudnia 2015 r. poniżej wymienione spółki tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Factory sp. z o.o. – do 31.10.2014 Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.
- Choci sp. z o.o.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- Gulvini sp. z o.o.
- Gulvini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

**X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r.**



Źródło: Spółka

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

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

### XI. Spółki stowarzyszone:

Colian Holding S.A. nie posiada akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych.

Poniżej prezentowany jest chronologiczny zakres zmian w strukturze spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych od Colian Holding S.A. jaki miał miejsce w okresie 2015 r.

W 2015 r. Grupa Colian Holding S.A. zwiększyła się o dwie nowe spółki zależne, i tak:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51	12	58	14
Koszt własny sprzedaży	15	4	22	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-879	-210	-2 122	-507
Zysk (strata) brutto	3 283	785	766	183
Zysk (strata) netto	3 283	785	766	183
Aktywa razem	769 529	180 577	770 618	180 799
Zobowiązania razem	168	39	3 562	836
w tym zobowiązania krótkoterminowe	168	39	3 562	836
Kapitał własny	769 361	180 538	767 056	179 963
Kapitał zakładowy	30 346	7 121	22 930	5 380
Liczba udziałów/akcji w sztukach	183 729 254	183 729 254	134 501 128	134 501 128
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	162 389 849	162 389 849	134 501 128	134 501 128
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,19	0,98	5,70	1,34
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,00	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-785	-188	-2 078	-496
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 000	1 434	3 100	740
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 294	-1 504	0	0

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

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

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

### **XIII. Oświadczenie Zarządu**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Colian Holding S.A. uchwałą nr 1/2015 z dnia 30.03.2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

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

Emitent nie publikował prognozy wyników za 2015 r.

### **XV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Colian Holding S.A. w dniu 21 marca 2016 roku.



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

### Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>51</b>	<b>58</b>
Przychody ze sprzedaży usług		51	58
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>15</b>	<b>22</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15	22
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>36</b>	<b>36</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	511	0
Koszty ogólnego zarządu	3	766	2 154
Koszty akwizycji nowych podmiotów	3	660	0
Pozostałe koszty operacyjne	4		4
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-879</b>	<b>-2 122</b>
Przychody finansowe	5	6 024	6 351
Koszty finansowe	5	1 862	3 463
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 283</b>	<b>766</b>
Podatek dochodowy	6	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 283</b>	<b>766</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 283</b>	<b>766</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,00
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,00
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 283</b>	<b>766</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10,11	<b>3 283</b>	<b>766</b>

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowe**

	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>766 704</b>	<b>766 704</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0
Wartości niematerialne		0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	766 704	766 704
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>2 825</b>	<b>3 914</b>
Zapasy		0	0
Należności handlowe		0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	24	76	85
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	25	2	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	2 747	3 826
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>769 529</b>	<b>770 618</b>

<b>PASYWA</b>	NOTA	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
<b>Kapitał własny</b>		<b>769 361</b>	<b>767 056</b>
Kapitał zakładowy	27	30 346	22 930
Kapitał zapasowy	28	672 351	691 666
Akcje własne	29	-24 889	-24 000
Pozostałe kapitały	30	217 720	205 144
Niepodzielony wynik finansowy	31	-129 450	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 283	766
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>168</b>	<b>3 562</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	0	3 463
Zobowiązania handlowe	35	106	38
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	36	33	25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	42	29	36
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>769 529</b>	<b>770 618</b>

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>691 666</b>	<b>-24 000</b>	<b>205 144</b>	<b>-128 684</b>	<b>0</b>	<b>767 056</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>691 666</b>	<b>-24 000</b>	<b>205 144</b>	<b>-128 684</b>	<b>0</b>	<b>767 056</b>
Rejestracja w KRS akcji serii D	7 416			-7 416			0
Agio dotyczące emisji akcji serii D		98 889		-98 889			0
Koszty emisji akcji		-89					-89
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-118 881		118 881			0
Zakup akcji własnych			-889				-889
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		766			-766		0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						3 283	3 283
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>30 346</b>	<b>672 351</b>	<b>-24 889</b>	<b>217 720</b>	<b>-129 450</b>	<b>3 283</b>	<b>769 361</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>643 364</b>	<b>-24 000</b>	<b>98 839</b>	<b>-81 148</b>	<b>0</b>	<b>659 985</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>643 364</b>	<b>-24 000</b>	<b>98 839</b>	<b>-81 148</b>	<b>0</b>	<b>659 985</b>
Emisja akcji							0
Rozliczenie wydania warrantów subskrypcyjnych na akcje				106 305			106 305
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		48 302			-48 302	0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych							0
Suma dochodów całkowitych						766	766
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>691 666</b>	<b>-24 000</b>	<b>205 144</b>	<b>-129 450</b>	<b>766</b>	<b>767 056</b>

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

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

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>3 283</b>	<b>766</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-4 068</b>	<b>-2 844</b>
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 147	-2 824
Zmiana stanu rezerw	-7	16
Zmiana stanu należności	9	-41
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	76	-10
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1	15
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-785</b>	<b>-2 078</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-785</b>	<b>-2 078</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>6 000</b>	<b>3 100</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	6 000	3 100
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 000</b>	<b>3 100</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>6 293</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	889	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	5 316	0
Inne wydatki finansowe	88	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 294</b>	<b>0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 079</b>	<b>1 022</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 079</b>	<b>1 022</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 826</b>	<b>2 804</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 747</b>	<b>3 826</b>

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A.**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE. Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

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

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

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

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

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

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016  
Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.
- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016  
W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.
- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016  
Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.  
MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości
- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,  
Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.  
Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.
- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,  
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
  - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,  
Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawniania informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.  
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
  - MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,  
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
  - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.  
Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za

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

okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- a) **MSSF 9 Instrumenty finansowe** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku  
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:  
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub  
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.  
Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.  
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- b) **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku  
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).  
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.  
Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.  
Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.  
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
- c) **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku  
MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- d) **MSSF 16 Leasing** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku  
MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMS 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- e) **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,  
Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.
- f) **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** – odroczenie stosowania na czas nieokreślony  
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- g) **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty**- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,  
Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.  
Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

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

- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
  - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.**

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Pozycje, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej nie występują.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Zasady ich wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały opisane w publikowanych raportach za okresy minione. Z uwagi na brak wymienionych pozycji w prezentowanym sprawozdaniu za 2015 i 2014 r. pominięto opis przyjętych dla nich zasad rachunkowości, stosowanych w okresach wcześniejszych.

### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Z uwagi na fakt, iż Colian Holding S.A. w 2015 r. nie prowadziła działalności operacyjnej nie wyodrębniono w strukturze segmentów operacyjnych. W 2015 i 2014 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.

### **Dotacje państwowe**

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

### **Podatki**

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

### **Podatek odroczony**

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych.



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

Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółka odstępuje od ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

**Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne i prawne, Nieruchomości inwestycyjne, Leasing, Zapasy**

Nie występują w sprawozdaniu finansowym za 2015 i 2014 r., pominięto opis ich polityki rachunkowości.

**Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Z uwagi na brak w składnikach majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 r. rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nie dokonywano oceny utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

**Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

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

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

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

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

**Instrumenty finansowe**

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółka kwalifikuje instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

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

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

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

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

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

**Należności handlowe i pozostałe**

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne).

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskонтowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółka odstępuje się od naliczania odsetek od należności.

**Odpisy aktualizujące należności**

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

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

**Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy**

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

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

**Rozliczenia międzyokresowe**

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka zalicza do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

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

**Aktywa przeznaczone do sprzedaży.**

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

**Kapitał zakładowy**

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

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

**Rezerwy**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

**Świadczenia pracownicze**

Na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 r. nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze. W związku przeniesieniem przedsiębiorstwa do spółki zależnej od 30 czerwca 2008 r. Spółka nie zatrudnia pracowników.

**Kredyty bankowe i pożyczki**

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

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

**Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania handlowe i pozostałe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

**Płatności w formie akcji**

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian Holding S.A. nie wystąpiły w spółkach Grupy inne płatności w formie akcji własnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **Wypłata dywidend**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki, ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **b) Transakcje i salda**

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

## **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

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

### **Profesjonalny osąd**

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 38 i 42.

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

### **Klasyfikacja umów leasingowych**

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Spółka w 2015 i 2014 r. w swoim portfelu nie posiadała aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingowych jak również nie oddawała w użytkowanie innym podmiotom.

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

### Niepewność szacunków

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

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

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

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

### Utrata wartości aktywów finansowych

#### Testy na utratę wartości

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Colian sp. z o.o. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

#### Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie 2015 r.	Wycena udziałów
1.	Okres prognozy	5 lat
2.	Stopa dyskonta dla wyceny udziałów Colian sp. z o.o.	8,99 % dla całego okresu projekcji
3.	Stopa wzrostu po okresie szczegółowej projekcji	3% r/r

#### Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Założenia dla testu na utratę wartości udziałów:

- W okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2016-2020) dyskontowaniu podlegają prognozowane zyski operacyjne (EBIT), skorygowane o zmiany stanu kapitału pracującego,
- Kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2020 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) na 2020 rok, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego,
- W kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych na poziomie 3% r/r,
- W testach na utratę wartości udziałów jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału (WACC) w branży produkcji żywności, skorygowany o premie i dyskonta z tytułu ryzyk specyficznych dla poszczególnych testowanych udziałów.

W związku z faktem, iż wartości bilansowe są niższe od wartości użytkowanych (odzyskiwalnych) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów.

### Działalność zaniechana

W prezentowanych okresach sprawozdawczych prowadzona działalność operacyjna Colian Holding S.A. w była jednorodna i dotyczyła zarządzania holdingiem. W prezentowanych okresach sprawozdawczych 2015 i 2014 r. działalność zaniechana nie występuje.

### Wycena rezerw

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

## **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	51	58
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>51</b>	<b>58</b>
Pozostałe przychody operacyjne	511	0
Przychody finansowe	6 024	6 351
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 586</b>	<b>6 409</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>6 586</b>	<b>6 409</b>

Przychody ze sprzedaży usług w 2015 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

### **Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

### **Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Koszty rodzajowe:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	1 110	822
Podatki i opłaty	1	1 066
Wynagrodzenia	295	288
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>1 441</b>	<b>2 176</b>
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 426	-2 154
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>15</b>	<b>22</b>

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat za 2015 i 2014 r. nie występują.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Wynagrodzenia	295	288
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35	0
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>330</b>	<b>288</b>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	330	288

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

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zwrot podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	511	
<b>Razem</b>	<b>511</b>	<b>0</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne		4
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Należności		
Zapasy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	24	65
Dywidendy od spółek zależnych	6 000	3 100
Odwrócenie wyceny opcji zakupu udziałów		3 186
<b>Razem</b>	<b>6 024</b>	<b>6 351</b>

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	1 853	
Wycena opcji zakupu udziałów		3 186
Pozostałe	9	4
<b>Razem</b>	<b>1 862</b>	<b>3 190</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 283</b>	<b>766</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	6 000	6 286
Przychód statystyczny z tytułu nieodpłatnego świadczenia		
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	3 518	39
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	72	4 602
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-6 163</b>	<b>-957</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-6 163</b>	<b>-957</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-1 171	-182
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalana jest według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Podatek odroczonego wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach.

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

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W prezentowanych okresach 2015 i 2014 roku działalność zaniechana nie występuje.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W prezentowanych okresach czynniki rozwodniające uzyskane zyski nie wystąpiły.

**Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:**

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	3 283	766
Zysk/Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>3 283</b>	<b>766</b>
Efekt rozwodnienia:	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>3 283</b>	<b>766</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

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

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19.320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W zawartej Umowie sprzedaży udziałów postanowiono, że rozliczenie ceny za nabyte udziały zostanie potrącone z wierzytelnością, która będzie przysługiwała Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu przyszłego zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji objętych przez Fundusz w podwyższonym kapitale zakładowym Colian Holding S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W prezentowanych okresach 2015 i 2014 r. w Colian Holding S.A. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

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

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

W 2014 r. spółka zależna FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. (przejęta przez Colian sp. z o.o.) wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 3 100 tys. PLN.

**Nota 10.11. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W 2015 i 2014 r. nie wystąpiły dodatkowe elementy dochodów całkowitych poza wykazanymi w rachunku zysków i strat.

**Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. nie występują rzeczowe aktywa trwałe.



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

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. nie występują wartości niematerialne i prawne.

**Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. nieruchomości inwestycyjne nie występują.

**Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

W 2015 r. nie wystąpiło połączenie Colian Holding S.A. z inną jednostką gospodarczą.

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2015	31.12.2014
jednostek zależnych	766 704	766 704
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>766 704</b>	<b>660 399</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>106 305</b>
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian Sweet sp. z o.o.		
- objęcie udziałów w jednostce zależnej FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o.		106 305
- inne zwiększenia opcje		
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odpis aktualizujący		
- inne zmniejszenia połączenie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>766 704</b>	<b>766 704</b>

W 2014 r. zwiększenie posiadanych udziałów na kwotę 106 305 tys. PLN dotyczy spółki zależnej „FC SOLIDARNOŚĆ-ROK ZAŁOŻENIA 1952”, która następnie połączyła się z Colian sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonanego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: JUTRZENKA COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Opatówku, (Spółka Przejmująca) ze spółką pod firmą: FIRMA CUKIERNICZA "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, (Spółką Przejmowaną), przy czym:

- 1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- 2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,
- 3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 805.706.tys. PLN do kwoty 871.156.tys. PLN tj. o kwotę 65.450.tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450.tys. PLN w zamian za jeden udział Spółki Przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów Spółki Przejmującej.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 13. 320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. Następnie w wyniku opisanego powyżej połączenia spółek „FC Solidarność-rok założenia 1952”sp. z o.o. i Colian sp. z o.o. na dzień 30.06.2014 r. posiadane udziały w FC Solidarność (nabyte od Funduszu) zostały zamienione na udziały w Colian sp. z o.o.

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w 2015 i 2014 r. nie wystąpiły.

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.**

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

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

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

*Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.*

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

Nazwa spółki, forma prawna	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o.	871 156	1 067 909	27 707	1 346 030	747 713	598 317	278 121	910 403
Colian Logistic sp. z o.o.	500	3 495	1 067	12 837	1 083	11 754	9 342	66 080

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. pozostałe aktywa trwałe nie występują.

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występują.

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

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie występują.

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. pozostałe aktywa finansowe nie występują.

**Nota 21. ZAPASY**

Na stanie składników majątkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 r. nie występują zapasy.

**Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Umowy o usługę budowlaną za prezentowane okresy 2015 i 2014 r. nie występują.

**Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Na dzień 31.12. 2015 r. i 31.12.2014 r. należności handlowe nie występują.

**Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>76</b>	<b>85</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	76	70
- zaliczki na dostawy		15
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>76</b>	<b>85</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>76</b>	<b>85</b>
od pozostałych jednostek	76	85
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>76</b>	<b>85</b>

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

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

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	76	76	85	85
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>76</b>	<b>x</b>	<b>85</b>

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- koszty ubezpieczeń	2	3
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>2 747</b>	<b>3 826</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	2 747	3 826
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>2 747</b>	<b>3 826</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 2 747 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 3 826 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły. Na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi.

**Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	192 803 769	143 359 460
Wartość nominalna akcji	0,15	0,15
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>28 920</b>	<b>21 504</b>

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
<b>razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>192 803 769</b>	<b>0,15</b>	<b>28 920 565,35</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

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

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

**Kapitał zakładowy – struktura własności na dzień przekazania raportu rocznego za 2015 r.**

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna w dniu przekazania raportu rocznego za 2015 r., tj. 21.03.2016 r.

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

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

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

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

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

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

**Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY**

Kapitał zapasowy w łącznej kwocie 672 351 tys. PLN. został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 634 104 tys. PLN.

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 7 643 tys. PLN
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki 11 931 tys. PLN
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN
- z tytułu korekty połączeniowej Ziolopec sp. z o.o. 13 168 tys. PLN

**Nota 29. AKCJE WŁASNE**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>24 000</b>	<b>24 000</b>
zakupione w ciągu okresu	889	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>24 889</b>	<b>24 000</b>

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

Szczegółowy program nabywania akcji własnych został opublikowany w Raporcie bieżącym numer 19/2015 w dniu 14.07.2015 r. Łączna liczba nabywanych akcji w ramach realizowanego programu nie przekroczy 19 813 560 sztuk akcji o wartości nominalnej 15 groszy każda akcja. W ramach realizacji Uchwały numer 18 z dnia 29.06.2015 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do dnia 31.12.2015 r. zostało nabytych łącznie 216 183 sztuk akcji.

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

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

**Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	672 351	691 666
Pozostały kapitał rezerwowy	217 720	205 144
<b>RAZEM</b>	<b>890 071</b>	<b>896 810</b>

Kapitał rezerwowy w łącznej kwocie 217 720 tys. PLN został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych.  
Zmiana stanu pozostałych kapitałów w prezentowanych okresach:

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2015</b>	<b>691 666</b>	<b>205 144</b>	<b>896 810</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>99 655</b>	<b>118 881</b>	<b>218 536</b>
Agio dotyczące emisji akcji serii D/rejestracja w KRS podwyższenia kapitału	98 889	0	98 889
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	766	0	766
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych	0	118 881	118 881
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>118 970</b>	<b>106 305</b>	<b>225 275</b>
Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału podstawowego - emisja akcji serii D	0	106 305	106 305
Koszty bezpośrednie emisji akcji serii D oraz koszty wprowadzenia akcji do obrotu	89	0	89
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	118 881	0	118 881
<b>31.12.2015</b>	<b>672 351</b>	<b>217 720</b>	<b>890 071</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>643 364</b>	<b>98 839</b>	<b>742 203</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>48 302</b>	<b>106 305</b>	<b>154 607</b>
Rozliczenie wydania warrantów subskrypcyjnych na akcje	0	106 305	106 305
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	48 302	0	48 302
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31.12.2014</b>	<b>691 666</b>	<b>205 144</b>	<b>896 810</b>

Zwiększenie w 2015 r. kapitału zapasowego:

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

Zmniejszenie w 2015 r. kapitału zapasowego:

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

Zwiększenie w 2015 r. kapitału rezerwowego:

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

Zmniejszenie w 2015 r. kapitału rezerwowego:

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

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

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

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

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

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

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

kapitałowych lub zobowiązanie, jeśli dobra lub usługi nabyto w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych.

Zdaniem Zarządu na dzień bilansowy 31.12.2014 r. jest pewne, iż transakcja zostanie rozliczona poprzez objęcie przez IPOPEMA FIZ akcji Colian Holding S.A., dlatego też transakcję wykazano jako zwiększenie majątku finansowego i jednocześnie zwiększenie kapitału własnego.

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

Transakcje gospodarcze związane z transakcją były szeroko opisywane przez Spółkę w raportach bieżących w latach 2013 – 2014.

Poniżej przedstawiono kalendarium głównych zdarzeń związanych z nabyciem kontroli nad Firmą Cukierniczą „Solidarność - rok założenia 1952” i mających wpływ na sposób jej rozliczenia:

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

### Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Korekta połączeniowa z Ziotopex sp. z o.o.	-129 450	-129 450
<b>Razem</b>	<b>-129 450</b>	<b>-129 450</b>

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

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

### Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2015 i 31.12.2014 r. nie występują zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

### Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Inne		3 463
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>3 463</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		3 463

31.12.2014 r.

Wykazana na dzień 31.12.2014 r. kwota innych zobowiązań finansowych 3 463 tys. PLN dotyczy zobowiązania Spółki z tytułu odroczonego termin płatności za nabyte udziały „FC Solidarność –rok założenia 1952” sp. z o.o. Pozostałe zobowiązania finansowe stanowią pozycje nieprzeteterminowane, nominowane w PLN.

### Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 i 31.12.2014 r. nie występują inne zobowiązania długoterminowe.

### Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	<b>106</b>	<b>38</b>
Wobec jednostek powiązanych	10	0
Wobec jednostek pozostałych	96	38

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

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2015</b>	<b>106</b>	106	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	10	10	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	96	96	0	0	0	0	0
<b>31.12.2014</b>	<b>38</b>	38	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	38	38	0	0	0	0	0

**Zobowiązania handlowe - struktura walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	106	106	38	38
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>106</b>	<b>x</b>	<b>38</b>

**Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>17</b>	<b>8</b>
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	13	4
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	16	17
Inne zobowiązania		
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>33</b>	<b>25</b>

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

**Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. nie występuje majątek socjalny ani inne aktywa i pasywa z tytułu rozliczeń funduszu socjalnego.

**Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

W dniu 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 r. zobowiązanie warunkowe nie występują.

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

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

**Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. nie występują.

**Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

Na dzień 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. nie występują rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Od dnia 30 czerwca 2008 r. Colian Holding S.A. nie zatrudnia pracowników i nie tworzy powyżej wymienionych rezerw.

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

**Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY**

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa na koszty (audyt, wyceny)	29	36
<b>Razem, w tym:</b>	<b>29</b>	<b>36</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	36

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>36</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	29
Wykorzystane	36
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>	<b>29</b>
- długoterminowe	0
- krótkoterminowe	29
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>21</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	36
Wykorzystane	21
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>	<b>36</b>
- długoterminowe	0
- krótkoterminowe	36

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

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

**Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w 2015 r. jest związane z utrzymywaniem stanem środków pieniężnych w banku dla zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej oraz zabezpieczeniem kosztów odsetkowych od odroczonego terminu płatności za nabyte udziały.

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 2015 roku stopa procentowa wzrosłaby/spadłaby o +/-0,5% wynik Spółki zmieniłby się kwotą plus minus 237 tys. PLN. (w związku z posiadaniem w trakcie 2015 r. oprocentowanego zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Solidarność).

**Ryzyko walutowe**

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

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

**Ryzyko cen towarów**

Z uwagi na zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej od 01 lipca 2008 ryzyko to nie ma wpływu na działalność Spółki.

**Ryzyko kredytowe**

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

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



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

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

W 2015 r. udzielone przez Colian Holding S.A. pożyczki nie występują, tym samym ryzyko kredytowe z tego tytułu na dzień bilansowy nie występuje.

**Ryzyko związane z płynnością**

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

Struktura wiekowa zobowiązań została przedstawiona w notach 35 i 36.

**Hierarchia wyceny wartości godziwej**

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

**Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)</b>	0	0	0	0	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</b>	0	0	0	0	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)</b>	0	0	0	0	
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	0	0	0	0	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	76	85	76	85	należności i pożyczki
-pozostałe należności	76	85	76	85	należności i pożyczki
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	2 747	3 826	2 747	3 826	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	2 747	3 826	2 747	3 826	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki</b>	0	0	0	0	
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe)</b>	0	0	0	0	
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	0	3 463	0	3 463	pozostałe zobowiązania finansowe
- odsetki od zobowiązania za nabyte udziały		3 463		3 463	pozostałe zobowiązania finansowe

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

**Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

**Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Spółka nie prowadzi programu świadczeń pracowniczych.

**Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Jednostka dominująca</b>								
Colian Holding S.A.	51	58	156	17	0	0	10	0
<b>Jednostki zależne:</b>								
Colian sp. z o.o. Opatówek	17	17	32	36	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	15	16	0	0	0	0
Colian Factory sp. z o.o.	0	0	2	3	0	0	0	0
Choci sp. z o.o.	0	0	2	3	0	0	0	0
Piotr Łagowski	139	0	0	0	10	0	0	0

**Jednostka dominująca całej Grupy**

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Colian S.A.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi**

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku wystąpiły transakcje zakupu usług pomiędzy Spółką, a Colian sp. z o.o. na łączną kwotę 17 tys. PLN, które związane są z wynajmem powierzchni biurowej, świadczeniem usług rachunkowych oraz refakturowaniem usług obcych. W 2015 r. Spółka zakupiła również usługi doradcze od Pana Piotra Łagowskiego – Członka Rady Nadzorczej za łączną kwotę netto 139 tys. PLN.

Ponadto wystąpiły w 2015 r. transakcje sprzedaży na rzecz spółek zależnych na łączną kwotę 51 tys. PLN. Sprzedaż dotyczyła odsprzedaży (refakturowania) części kosztów zakupionych usług obcych. Refakturowanie było oparte o cenę zakupu, bez naliczania dodatkowej marży.

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

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

W dniu 31 grudnia 2015 roku AllumInvest sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu była bezpośrednią jednostką dominującą i posiadała 36,60% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2014: nie posiadał akcji.)

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

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

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

**Pożyczka udzielona członkom Zarządu**

W 2015 i 2014 r. Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

W 2015 i 2014 r. Spółka nie zawierała innych transakcji z udziałem członków Zarządu.

**Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI**

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenie	295	288
Premie	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>295</b>	<b>288</b>

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

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 31.12.2015	-	01.01.2014 31.12.2014	-
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>					
Jan Kolański	Prezes Zarządu		36		36
Marcin Szuława	Członek Zarządu		24		24
<b>RAZEM</b>			<b>60</b>		<b>60</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>					
Marcin Matuszczak	Przewodniczący		53		51
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący		47		46
Jan Mikołajczyk	Sekretarz		47		47
Piotr Łagowski	Członek		44		42
Jacek Dziekoński	Członek		44		42
<b>RAZEM</b>			<b>235</b>		<b>228</b>

Przyrzeczona przez Pana Jana Kolańskiego darowizna akcji spółki Colian S.A. na rzecz wyższej kadry menadżerskiej spółek tworzących Grupę Kapitałową została opisana w części 4 Informacji Dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pkt. *Płatności w formie akcji oraz w nocie numer 49* do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.

#### **Nota 49. ZATRUDNIENIE**

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	2	2
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

#### **Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

W prezentowanych okresach Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

#### **Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

W prezentowanych okresach Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

#### **Nota 52. SPRAWY SĄDOWE**

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie występują sporne sprawy sądowe prowadzone przeciwko spółce. Na wniosek spółki prowadzone jest postępowanie administracyjne o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości. W 2015 r. spółka otrzymała zwrot nadpłaty, jednak postępowanie nie zostało zakończone wydaniem prawomocnej decyzji. W dniu 1 marca 2016 r. spółka otrzymała decyzję Burmistrza Nowogrodźca o umorzeniu postępowania o zwrot nadpłaty podatku od nieruchomości w związku z przekazanymi w 2015 r. środkami pieniężnymi na konto spółki.

#### **Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### **Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

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

#### **Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

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

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

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

**Nota 57. 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**

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,  
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,  
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,  
Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,  
Członek Jacek Dziekoński – nie posiada akcji.

W okresie od dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za 2015 r. nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

**Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

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

**Nota 59. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25	30
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18	22
<b>RAZEM</b>	<b>43</b>	<b>52</b>

**Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>2 747</b>	<b>3 826</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>2 747</b>	<b>3 826</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>-4 147</b>	<b>-2 824</b>
dywidendy otrzymane	-6 000	-3 100
zmiana stanu odsetek naliczonych od zobowiązań inwestycyjnych	1 853	276
<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-7</b>	<b>16</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-7	16
<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>9</b>	<b>-41</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	9	-41
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>76</b>	<b>-10</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	76	-10
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>1</b>	<b>15</b>
zmiana stanu pozostałych aktywów ( rozliczeń międzyokresowych) wynikająca z bilansu	1	15

Opatówek, dnia 21 marca 2016 r.