

**ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
COLIAN Holding S.A.  
ZA 2017 ROK**

Opatówek, dnia 27.04.2018

# Spis treści

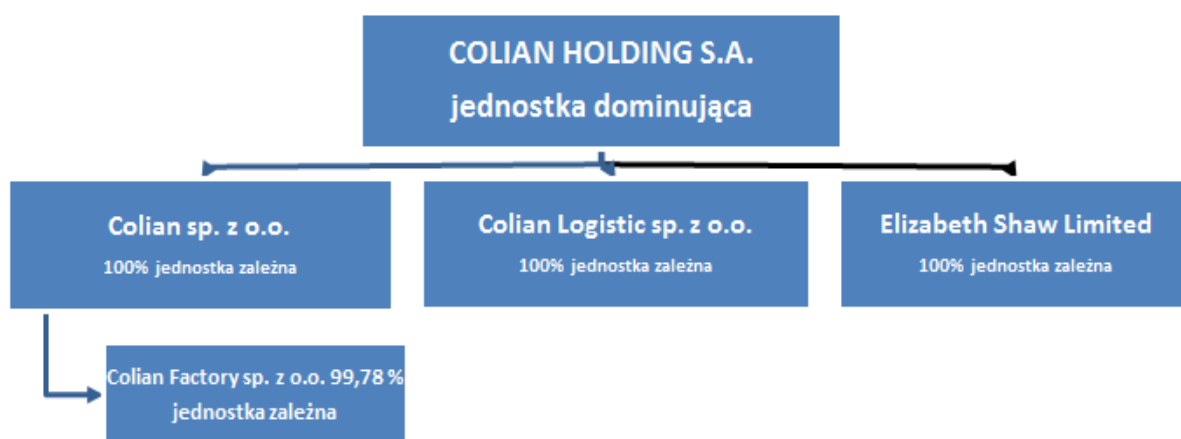
1. Podstawowe informacja o Spółce.....	3
1.1. Historia Spółki.....	3
1.2. podmiot dominujący COLIAN Holding S.A.....	5
1.2.1. Kapitał zakładowy.....	5
1.2.2. Władze Spółki.....	5
1.2.3. Główni akcjonariusze COLIAN Holding S.A .....	6
1.2.4. Ważniejsze wydarzenia w 2017 roku.....	7
1.2.5. Wpisy dokonane w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2017 roku.....	7
1.2.6. Udziały w innych podmiotach.....	7
2. Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego.....	8
3. Analiza sytuacji finansowego Spółki COLIAN Holding S.A .....	14
3.1. Bilans.....	14
3.2. Rachunek zysków i strat.....	16
3.3. Wskaźniki płynności .....	17
4. Kredyty i pożyczki oraz należności własne .....	17
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	17
6. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia.....	17
7. 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.....	18
8. Współpraca z podmiotami powiązanymi .....	18
9. Wynagrodzenie członków organów nadzorczych oraz zarządzających.....	18
10. Wynagrodzenie audytora.....	18
11. Sprawy sądowe.....	18
12. Informacja dotycząca zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.....	18
13. Zdarzenia po dacie bilansu.....	19
14. Podsumowanie.....	20

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2017 r. poniżej wymienione spółki tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

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

*Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2017 r.*



Przedstawiony na schemacie graficznym posiadany udział procentowy w Spółkach zależnych dotyczy udziału w kapitale i jest równy procentowemu udziałowi w posiadanych głosach. Szczegółowa informacja o powiązaniach w ramach Grupy Kapitałowej zawarta została w skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Na dzień 31.12.2017 r. Colian Holding S.A. nie posiada akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych.

### 1.1. HISTORIA SPÓŁKI

**COLIAN HOLDING S.A. (do dnia 22/08/2008 Jutrzenka S.A.)** z siedzibą w Opatówku (do 11/04/2008 siedziba mieściła się w Bydgoszczy) swoją działalność rozpoczęła w I połowie XX wieku. Firma Jutrzenka powstała z połączenia dwóch przedwojennych Firm działających w Bydgoszczy:

- Fabryki Braci Tysler, która powstała w 1922 roku, zatrudniającej 70 pracowników,
- Fabryki Cukrów i Czekolady „Lukullus”, która powstała w 1918 roku, zatrudniającej 250 pracowników.

13 lutego 1993 roku Jutrzenka otrzymała status Spółki Akcyjnej. Rok później, 13 października 1994 roku akcje Spółki wprowadzono do obrotu publicznego. Pierwsze

notowanie akcji na rynku równoległym miało miejsce 16 maja 1995 roku. Na rynku podstawowym Przedsiębiorstwo zadebiutowało 23 kwietnia 1997 roku.

Do czerwca 2008 w skład przedsiębiorstwa Jutrzenka wchodziły: trzy zakłady produkcyjne zlokalizowane w Bydgoszczy, jeden zakład w Poznaniu oraz nabyty w 2007 zakład w Opatówku. Zakłady stanowiły integralną część przedsiębiorstwa, gdyż nie posiadały osobowości prawnej.

W dniu 30 czerwca 2008 roku w drodze aktu notarialnego (Rep. A nr 2502/2008) Jutrzenka Holding S.A. (Nazwa Spółki w dalszej części niniejszego punktu nie występuje), jako jedyny wspólnik objęła 993.776 udziałów (o wartości nominalnej 500 zł każdy) Jutrzenki Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (do dnia 4 lipca 2008 roku Spółka ta funkcjonowała pod firmą Kaliszanka sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu) o wartości 496.888.000 zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci własności przedsiębiorstwa COLIAN S.A. w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> jako zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniami wskazanymi w treści umowy przeniesienia własności przedsiębiorstwa (akt notarialny Rep. A nr 2506/2008).

W dniu 30.11.2011 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o połączeniu Spółki Colian S.A. ze Spółką Ziółopex Sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach w ramach projektu konsolidacyjnego.

W styczniu 2013 roku doszło do podpisania umowy przedwstępnej na zakup FC Solidarność. Z dniem 29 kwietnia 2013 r. Colian Sweet, spółka zależna Colian S.A. przejęła lubelskiego producenta słodyczy Solidarność. Firma Cukiernicza Solidarność powstała 4 czerwca 1952 roku.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Colian Holding S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Elizabeth Shaw Limited, z siedzibą 1 Glentworth Court, Lime Kiln Close, Stoke Gifford, Bristol BS34 8SR, Wielka Brytania, nr w rejestrze 03737259. Nabywając spółkę Elizabeth Shaw Limited, Colian Holding S.A. jednocześnie przejęła pełną kontrolę nad jej spółką zależną pod firmą Famous Names Limited z siedzibą 1 Glentworth Court, Lime Kiln Close, Stoke Gifford, Bristol BS34 8SR, Wielka Brytania, nr w rejestrze 05450437. Spółka Elizabeth Shaw Limited jest dostawcą wyrobów czekoladowych oferowanych pod uznanymi na rynku brytyjskim markami Elizabeth Shaw i Famous Names.

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

Aktualnie przeważającą formą działalności COLIAN HOLDING S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).

## **1.2. PODMIOT DOMINUJĄCY COLIAN HOLDING S.A.**

### **1.2.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Kapitał zakładowy Spółki Colian Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 28.920.565,35 zł i dzielił się na 192 803 769 sztuk akcji, o wartości nominalnej 0,15 zł za 1 akcję, w tym na:

akcje imienne serii A (uprzywilejowane)	–	37.400 sztuk akcji,
akcje na okaziciela serii B	–	52.064.620 sztuk akcji,
akcje na okaziciela serii C	–	91.257.440 sztuk akcji,
akcje na okaziciela serii D	-	49.444.309 sztuk akcji.

Występują ograniczenia przenoszenia prawa własności Emitenta. Zbycie i zastawienie akcji uprzywilejowanych wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na 31.12.2017r.:

Zarząd:

Jan Kolański – 21.595 szt. akcji z czego 21.400 szt. to akcje imienne oraz 195 szt. akcji na okaziciela  
Marcin Szulawa – 49. 000 akcji na okaziciela

W okresie objętym sprawozdaniem COLIAN HOLDING S.A. nabyła w ramach Programu Wykupu Akcji Własnych 448.200,00 szt. akcji.

Wartość nominalną nabytych w 2017 akcji własnych wyniosła 67 tys. zł, a cena nabycia 1 499 tys. zł.

### **1.2.2. WŁADZE SPÓŁKI**

**Zarząd Spółki:**

1. Jan Kolański – Prezes
2. Marcin Szulawa – Członek Zarządu

**Prokurenci:**

Zofia Suska

Na dzień 31.12.2017r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

1. Marcin Matuszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Krzysztof Obłój – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Mikołaj Franzkowiak – Członek Rady Nadzorczej,
4. Piotr Łagowski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Jacek Dziekoński – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 października 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali wybrani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

1. Pan Mikołaj Franzkowiak - jako Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Pan Krzysztof Obłój - jako Członek Komitetu Audytu,
3. Pan Piotr Łagowski - jako Członek Komitetu Audytu.

### 1.2.3. GŁÓWNI AKCJONARIUSZE COLIAN HOLDING S.A.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

Tabela nr 1: Główni Akcjonariusze Colian Holding S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<b>Porozumienie akcjonariuszy w tym:</b>	<b>77 650 161</b>	<b>40,27 %</b>	<b>77 692 961</b>	<b>40,28%</b>
<i>Barbara Kolańska</i>	5 000 000	2,59 %	5 000 000	2,59 %
<i>Ziolopec sp. z o.o.</i>	2 069 746	1,07%	2 069 746	1,07 %
<i>Jan Kolański</i>	21 595	0,01 %	64 395	0,03 %
ALLUMAINVEST Sp. z o.o.	70 558 820	36,60 %	70 558 820	36,59 %
<b>IPOPEMA 21 FIZAN</b>	<b>63 105 397</b>	<b>32,73%</b>	<b>63 105 397</b>	<b>32,72%</b>
<b>Pozostali akcjonariusze, w tym:</b>	<b>52 048 211</b>	<b>27,00 %</b>	<b>52 080 211</b>	<b>27,00%</b>
akcje własne	10 189 757	5,29%	10 189 757	5,29%
<b>Razem</b>	<b>192 803 769</b>	<b>100,00%</b>	<b>192 878 569</b>	<b>100%</b>

Źródło: Dane własne Grupy Kapitałowej

W skład porozumienia wchodzi następujące osoby i podmioty prawne:

1. **Barbara Kolańska** - posiada 5.000.000 sztuk akcji, co stanowi 2,59 % udziału w kapitale zakładowym i 5.000.000 głosów, co stanowi 2,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ,

2. **Ziołopex sp. z o.o.** z siedzibą w Opatówku - posiada 2 069 746 sztuk akcji, co stanowi 1,07% udziału w kapitale zakładowym i 2 069 746 głosów, co stanowi 1,07 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ,
3. **Jan Kolański** – posiada 21.595 sztuk akcji, co stanowi 0,01% udziału w kapitale zakładowym i 64.395 głosów, co stanowi 0,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ,
4. **AllumaInvest sp. z o.o.** z siedzibą w Kaliszu – posiada 70 558 820 sztuk akcji, co stanowi 36,60 % udziału w kapitale zakładowym i 70 558 820 głosów, co stanowi 36,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### **1.2.4. WAŻNIEJSZE WYDRZENIA W 2017 ROKU**

1. W drugim półroczu 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Pan Marcin Sadlej i Pan Jan Mikołajczyk złożyli w dniu 25 września 2017 roku oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Po rezygnacji obu Panów zostali powołani do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej: Pan Krzysztof Obłój i Pan Dariusz Orchowski. Jednakże po upływie niespełna miesiąca, w dniu 18.10.2017r., rezygnację z pełnienia z tej funkcji złożył Pan Dariusz Orchowski. W dniu 19.10.2017r. w drodze kooptacji powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Mikołaja Franzkowiaka.
2. W dniu 19 października 2017r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu. W jego skład weszli Panowie: Mikołaj Franzkowiak, Krzysztof Obłój i Piotr Łagowski.
3. W dniu 22.12.2017 roku Colian Holding S.A. podpisała umowę nabycia 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Lily O'Brien's Holding Limited (LOBH) z siedzibą w Newbridge Co. Kildare w Irlandii, która jest renomowanym producentem i sprzedawcą czekoladowych wyrobów premium i deserów, głównie pod brandem Lily O'Brien's.

#### **1.2.5. WPISY DOKONANE W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM W 2017 ROKU**

1. Na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2017r. Sąd Rejonowy w Poznaniu wpisał dane dotyczące sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności za 2016 rok.
2. W dniu 27 grudnia 2017r. Sąd Rejonowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy zaktualizował informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej.

#### **1.2.6. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OD COLIAN HOLDING S.A. NA DZIEŃ 31.12.2017 r.**

- 1) Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku – 1.742.312 udziałów o wartości 765 995 774,89 zł (100% udziałów).

- 2) Colian Logistic sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku – 10.000 udziałów o wartości 708 090 zł (100% udziałów).
- 3) Elizabeth Shaw Limited z siedzibą w Bristolu – 1 447 625 udziałów o wartości 127 678,50 zł (100% udziałów).
- 4) Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co. (100% udziałów) – przeniesienie własności udziałów nastąpiło **3 stycznia 2018 roku**.

## **2. PRZESTRZEGANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Zarząd Colian Holding S.A. ("Spółka"), w wykonaniu obowiązku określonego w § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz mając na uwadze treść dokumentu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. przedstawia niniejszym raport ze stosowania zasad dobrych praktyk w 2017 roku.

### **1. Zarząd informuje, że w 2017 roku, w Spółce stosowano zasady dobrych praktyk z wyjątkiem:**

#### **1) Zasady I.Z.1.15 w sprawie wykonywania polityki różnorodności**

Spółka z należyтым szacunkiem traktuje wytyczne zawarte w treści zasady i informuje, że są one brane pod uwagę podczas procesów rekrutacyjnych. Jednakże zaznacza, iż kluczowymi elementami wyboru na stanowiska we władzach spółki są: kompetencje, umiejętności, doświadczenie. Spółka rozważa celowość spisania wytycznych i wykonywanie zasady.

#### **2) Zasad I.Z.1.16. oraz IV.Z.2. dotyczących transmisji obrad walnego zgromadzenia.**

Postanowienia Statutu Spółki nie przewidują wykorzystania środków komunikacji elektronicznej podczas obrad walnych zgromadzeń.

#### **3) Zasady I.Z.I.20. dotyczącej zamieszczania na stronie materiałów z obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.**

Z uwagi na nierejestrowanie przebiegu obrad walnego zgromadzenia w inny sposób niż poprzez sporządzenie wymaganego przepisami prawa protokołu, Spółka nie zamieszcza na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. W ocenie Spółki niestosowanie tej zasady nie wpływa na rzetelność polityki informacyjnej Spółki ani kompletność istotnych informacji przekazywanych przez Spółkę akcjonariuszom.



**4) Zasad III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., dotyczących Systemów i funkcji wewnętrznych.**

Zasady nie są stosowane z uwagi na ograniczoną skalę działalności Colian Holding S.A. (działalność operacyjna jest wykonywana przez spółki zależne) i niewielką liczbę osób zatrudnionych w Spółce.

**5) Zasady VI. Z.1. dotyczącej uzależnienia poziomu wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.**

Obecnie zasada nie jest w pełni stosowana przez Spółkę. Trwają jednak prace zmierzające do skonstruowania programów motywacyjnych uwzględniających długoterminową sytuację finansową Spółki.

Zarząd Spółki informuje także, że poniższe zasady nie mają zastosowania:

**1) ze względu na brak decyzji o publikowaniu prognoz, na dzień dzisiejszy nie ma zastosowania Zasada szczegółowa I.Z.1.10.**

Spółka nie publikuje prognoz finansowych na podstawie § 5 ust.1 pkt 25 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, dotyczących wyników Spółki i Grupy.

**2) ze względu na fakt, iż papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu wyłącznie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie zasada IV. R. 3 nie ma zastosowania.**

**3) zasada VI. Z. 2. dotycząca programów motywacyjnych nie dotyczy Spółki.**

Funkcjonujące w Spółce systemy motywacyjne dla członków Zarządu i kluczowych menedżerów nie przewidują przyznawania opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki.

**OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA**

Walne Zgromadzenia przeprowadzane są na podstawie obowiązujących przepisów prawa, postanowień Statutu, oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Colian Holding S.A. przyjętego uchwałą nr 21 ZWA z 28 czerwca 2005 r. Zgodnie z brzmieniem regulaminu Zarząd zwołuje zgromadzenie w czasie i miejscu dogodnym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy. Spółka stosuje zasadę uzasadnienia przez wnioskodawców spraw

wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia. Projekty uchwał udostępniane są Akcjonariuszom w zgodzie z brzmieniem powszechnie obowiązujących przepisów w tym zakresie. Spółka stara się w każdym przypadku nie odwoływać i nie zmieniać terminów walnych zgromadzeń. W zgromadzeniu mogą uczestniczyć Przedstawiciele Akcjonariuszy, którzy udokumentują prawo do działania w imieniu Akcjonariusza. Pełnomocnik winien przedłożyć stosowne pełnomocnictwo. Obrady Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej podejmuje kroki niezbędne do wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia powstrzymując się od jakichkolwiek rozstrzygnięć merytorycznych. Przewodniczący kieruje obradami zgodnie z regulaminem oraz właściwym porządkiem obrad. Przewodniczący stoi na straży praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień. Dba również o sprawny przebieg obrad. Szczegółowe uprawnienia Przewodniczącego zostały enumeratywnie wskazane w regulaminie ZWA. Regulamin przewiduje możliwość wyboru Komisji Skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym oddawaniem głosów. W przypadku nie powołania Komisji Skrutacyjnej, jej czynności wykonuje Przewodniczący. Przewodniczący udziela głosu stosownie do przyjętego porządku obrad i sporządzonej listy mówców. W sprawach porządkowych lub formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy będące w porządku obrad. Istnieje możliwość zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jednakże wymaga to zgody 75% głosów oddanych w tej sprawie na WZA. Do wyłącznej kompetencji WZA należy wybór członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie kooptacji składu Rady Nadzorczej. Każdy Akcjonariusz ma prawo zgłaszać do składu Rady Nadzorczej swojego kandydata. Warunki skutecznego zgłoszenia zostały określone w Regulaminie. Na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór Rady powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Na żądanie Akcjonariusza do protokołu sporządzanego przez notariusza przyjmuje się jego pisemne oświadczenie dotyczące spraw objętych porządkiem obrad. Akcjonariusze mają prawo żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał, mogą również przeglądać księgę protokołów. Zarząd Spółki przed, ale również w trakcie posiedzenia WZ zapewnia dostęp do regulaminu WZA.

## **SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCY I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW**

### **a) Zarząd Spółki**

Skład Zarządu na dzień 31.12.17 r.

Prezes Zarządu – Jan Kolański

Członek Zarządu – Marcin Szulawa

Zasady i tryb pracy Zarządu zostały zawarte w Statucie Spółki, Regulaminie Zarządu, Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Wyboru dokonuje również Rada Nadzorcza na kadencje 3 – letnią. Do składania oświadczeń w imieniu spółki upoważniony jest Prezes Zarządu Spółki samodzielnie lub dwóch członków zarządu łącznie lub jeden członek zarządu wspólnie z prokurentem. Do 200 tys. zł możliwe jest działanie jednego członka zarządu. Do kompetencji Zarządu należą sprawy niezastrzeżone dla innych organów spółki. Statut przewiduje konieczność wyrażenia zgody Rady Nadzorczej na niektóre działania podejmowane przez zarząd w tym np. zawarcie umowy przenoszącej wartość 30 mln. zł. Zarząd podejmuje decyzje w drodze uchwał. Uchwały zapadają większością głosów. W przypadku równowagi decyduje głos Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu dokumentowane są protokołami. Rodzaj umowy zawieranych i sposób wynagradzania ustalany jest przez Radę Nadzorczą. Regulamin zarządu przewiduje ściśle określone przypadki, w których konieczne jest podjęcie uchwały zarządu. Posiedzenia odbywają się co najmniej raz w miesiącu i zawsze gdy wymaga tego sytuacja.

#### **b) Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.17 r. był następujący:

Przewodniczący Rady – Marcin Matuszczak

Członek Rady – Mikołaj Franzkowiak

Członek Rady - Krzysztof Obłój

Członek Rady – Jacek Dziekoński

Członek Rady – Piotr Łagowski

Rada Nadzorcza Colian Holding S.A. działa na podstawie przepisów KSH, na podstawie stosownych postanowień Statutu Spółki, oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej spółki. Rada może składać się z członków w liczbie od 5 do 7 osób. Liczbę członków ustala Walne Zgromadzenie. Członków Rady powołuje Walne Zgromadzenie na okres 3 lat kadencji. W przypadku powołania lub kooptacji członka rady w trakcie trwania kadencji jego mandat wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Kooptacji dokonuje Rada Nadzorcza. Warunki kooptacji są ściśle określone w Statucie Spółki. Zatwierdzenia wyboru dokonuje najbliższe walne zgromadzenie. Przynajmniej dwóch członków Rady powinno spełniać kryteria niezależności. Zarząd w tym zakresie złożył stosowne oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk. Zgodnie z brzmieniem Statutu kandydaci na członków rady powinni spełniać określone przymioty, w tym mieć wykształcenie, wiedzę i doświadczenie oraz walory etyczne pozwalające na należyte wypełnienie obowiązków stawianych przez Radą. Rada wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz może Sekretarza Rady. Posiedzenia Rady odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał ale zawsze w miarę potrzeb. Uchwały podejmowane przez Radę są ważne w przypadku pisemnego zaproszenia wszystkich członków na co najmniej 7 dni przed planowanym posiedzeniem oraz uczestniczenie w posiedzeniu co najmniej 3 członków. Uchwały co do zasady zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej 3 członków Rady. Rada może podejmować uchwały z wykorzystaniem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość. Odbycie posiedzenia i podejmowanie uchwał za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość może nastąpić pod warunkiem zachowania trybu

przewidzianego dla zwoływania posiedzeń Rady i uprzednim powiadomieniu wszystkich członków Rady o treści uchwały. Uchwały podjęte w takim trybie będą ważne pod warunkiem podpisania protokołu przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego lub innego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Przewodniczącego. Do kompetencji Rady należy sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki. Statut w § 20 określa wprost uprawnienia Rady Nadzorczej. Rada raz w roku przedstawia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ocenę sytuacji Spółki. Statut przewiduje możliwość wykonywania obowiązków stawianych przez prawo komitetowi audytu przez Radę w przypadku spełnienia określonych prawem warunków.

### **c) Komitet Audytu**

W związku z obowiązkiem wynikającym z § 70 ust 6 pkt 5 lit l Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Colian Holding S.A. informuje, że:

1. członkami Komitetu Audytu spełniającymi kryteria niezależności są: Pan Krzysztof Obłój oraz Mikołaj Franzkowiak,
2. członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są: Pan Piotr Łagowski Pan Mikołaj Franzkowiak.

Piotr Łagowski - ukończone studia wyższe na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, członek zarządów spółek giełdowych (ZPW Grajewo S.A., Impexmetal S.A. Boryszew S.A.). Dyrektor inwestycyjny w SCG Fund Management odpowiedzialny za wdrożenie systemu sprawozdawczości finansowej w spółkach, których głównym akcjonariuszem był NFI Hetman S.A., dyrektor w firmie doradztwa finansowego Pekao Access sp. z o.o., członek Komitetu Audytu spółki giełdowej Stelmet S.A.

Mikołaj Franzkowiak – ukończone studia wyższe na Uniwersytecie im. A. Mickiewicza na Wydziale Prawa i Administracji, kierunek Prawo, specjalizacja Prawo finansowe, studia podyplomowe na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu, Wydział Zarządzania, kierunek Rachunkowość, studia doktoranckie na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu, Wydział Zarządzania, Katedra Inwestycji i Rynków Kapitałowych

Uzyskane certyfikaty: Chartered Financial Analyst (CFA) od 2007; członek Rad Nadzorczych spółek Skarbu Państwa (egzamin, 2016)

Odbyte szkolenia: Amsterdam Institute of Finance, Holandia (2007) Seminarium: Advanced Financial Statement Analysis „Sprawozdawczość finansowa jako źródło informacji finansowej w ujęciu branżowym”, BDO Numerica (2007) „International Accounting Standards (IAS/IFRS)”, BDO Numerica (2007) „Analiza wyniku finansowego instrumentów pochodnych”, Opolski Szkolenia i Doradztwo (2015)

Doświadczenie zawodowe 2016-2017 Grupa Kapitałowa ENEA, ENEA S.A., Członek Zarządu, Wiceprezes ds. finansowych, 2013-2016 Grupa Banku Zachodniego WBK BZ

WBK Faktor Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej (2013 – 2016), Bank Zachodni WBK S.A. Dyrektor Departamentu Finansów Skarbu (2015 – 2016) ; Dyrektor Departamentu Controllingu dla Klientów Korporacyjnych (2011 – 2015);

3. członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka jest Pan Piotr Łagowski.

Piotr Łagowski - wieloletni doradca strategiczny i finansowy wiodących na polskim rynku spółek z branży spożywczej takich jak Colian Holding S.A. (producent markowych słodczy, napojów i przypraw) czy HFP S.A. (producent markowego ryżu, kasz oraz wyrobów piekarniczych);

#### **d) Wybór Audytora**

1. Głównymi założeniami polityki wyboru firmy audytorskiej są:
  - wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej. Zgłaszające się do udziału w procesie wyboru firmy audytorskie powinny wykazać swoją niezależność i etyczne postępowanie,
  - Spółka przestrzega ustawowych wymagań dotyczących rotacji firmy audytorskiej i kluczowego rewidenta;
  - składając ofertę firmy audytorskie zobowiązane są spełnić szereg wymogów formalnych;
  - ocena ofert złożonych przez firmy audytorskie przeprowadzana jest w oparciu o szereg kryteriów, w tym w szczególności: liczba biegłych rewidentów zatrudnionych przez firmę audytorską oraz ich kwalifikacje zawodowe, doświadczenie w branży, w której działa Spółka, przedstawiony przez firmę audytorską harmonogram planowanych czynności rewizyjnych, wysokość wynagrodzenia.
2. Głównymi założeniami polityki w zakresie świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej Spółki są:
  - założenie, że nie jest możliwe aby biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania Spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską lub jakikolwiek członek sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, mógł świadczyć bezpośrednio lub pośrednio na rzecz Spółki lub jednostek powiązanych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych lub czynnościami rewizji finansowej;
  - powyższy zakaz obowiązuje w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres badania w zakresie usług prawnych tj. udzielania porad prawnych, negocjowanie umów, występowanie w roli rzecznika sporu;
  - katalog usług zabronionych jest zbieżny z katalogiem usług zabronionych, o których mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję

Komisji 2005/909/WE (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej, L rok 2014 nr 158 poz. 77 z późn. zm.)

- Wybór biegłego rewidenta nastąpił w drodze uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 maja 2017 roku, zmienionej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2017 r. wydłużającą okres obowiązywania umowy z biegłym, do wymaganych przez przepisy prawa dwóch lat.
- Na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem;

## OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Regulamin Organizacyjny Spółki określa ogólne zasady odpowiedzialności i nadzoru w Spółce. Zgodnie z jego brzmieniem odpowiedzialność za nadzór i kontrolę ponoszą członkowie Zarządu, Kierownicy jednostek organizacyjnych, Inni pracownicy. Kontrola przeprowadzana jest w ramach obowiązków służbowych poszczególnych jednostek organizacyjnych. Kontrola w określonym obszarze może zostać również przeprowadzona ad hoc w zakresie zleconym przez Zarząd Spółki przez wyznaczony do tego zespół pracowników. Możliwe jest również zlecenie przeprowadzenia kontroli przez podmiot zewnętrzny.

### 3. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI COLIAN HOLDING S.A.

#### 3.1. BILANS

Bilans COLIAN HOLDING S.A. według stanu na 31.12.2016 r. i 31.12.2017 r. przedstawiają poniższe tabele:

Tabela nr 2. Zestawienie aktywów (tys. zł).

AKTYWA	stan na 31.12.2017	Struktura w %	stan na 31.12.2016	Struktura w %	Różnica [2017 - 2016]
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>874 417</b>	<b>100,0%</b>	<b>844 015</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 402</b>
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	779 472	89,1%	779 472	92,4%	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	60 445	6,9%	30 043	3,6%	30 402
Pozostałe aktywa finansowe	34 500	3,9%	34 500	4,1%	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>167 787</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 903</b>	<b>100,0%</b>	<b>162 884</b>
Pozostałe należności	232	0,1%	15	0,3%	217
Rozliczenia międzyokresowe	2	0,0%	3	0,1%	-1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167 553	99,9%	4 885	99,6%	162 668
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 042 204</b>		<b>848 918</b>		<b>193 286</b>

Źródło: Dane własne Spółki

Na dzień 31.12.2017 r. COLIAN HOLDING S.A. była w posiadaniu majątku, którego wartość księgowa wyniosła 1 042 204 tys. zł. W porównaniu do stanu na dzień

31.12.2016 wartość księgowa majątku oraz jego struktura uległa zmianie. Suma bilansowa wzrosła o 22,8% i wartościowo o 193 286 tys. zł.

W stosunku do 2016 roku o 3322,1% i wartościowo o 162 884 tys. zł do poziomu 167 787 tys. zł wzrosła wartość aktywów obrotowych.

Wpływ na zmianę aktywów obrotowych miał wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 162 668 tys. zł t/j. 3329,9% do poziomu 167 553 tys. zł. Tak znaczny wzrost środków pieniężnych miał związek z przygotowaniem się do finalizacji transakcji nabycia udziałów w LOBH.

Udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach ogółem na 31.12.2016 wynosił 0,58% i wzrósł do poziomu 16,08% według stanu na 31.12.2017 roku.

Szczegółowo stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów opisany został w nocy 14 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego COLIAN HOLDING S.A.

Szczegółowo aktywa COLIAN HOLDING S.A. zostały opisane wg struktury w notach 9; 10; 11; 12; 13; 14; do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Tabela nr 3. Zestawienie pasywów (tys. zł).

AKTYWA	stan na 31.12.2017	Struktura w %	stan na 31.12.2016	Struktura w %	Różnica [2017 - 2016]
<b>Kapitał własny</b>	<b>864 690</b>	<b>100,0%</b>	<b>847 828</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 862</b>
Kapitał zakładowy	30 346	3,5%	30 346	3,6%	0
Kapitał zapasowy	752 147	87,0%	668 297	78,8%	83 850
Akcje własne	-28 677	-3,3%	-27 178	-3,2%	-1 499
Pozostałe kapitały	217 720	25,2%	217 720	25,7%	0
Niepodzielony wynik finansowy	-125 207	-14,5%	-129 450	-15,3%	4 243
Dochody całkowite	18 361	2,1%	88 093	10,4%	-69 732
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>3 532</b>		<b>995</b>		<b>2 537</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 532		995		2 537
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>173 982</b>	<b>100,0%</b>	<b>95</b>	<b>100,0%</b>	<b>173 887</b>
Kredyty i pożyczki	173 000	99,4%	0	0,0%	173 000
Zobowiązania handlowe	901	0,5%	20	21,1%	881
Pozostałe zobowiązania	41	0,0%	34	35,8%	7
Pozostałe rezerwy	40	0,0%	41	43,2%	-1
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 042 204</b>		<b>848 918</b>		<b>193 286</b>

Źródło: Dane własne Spółki

Głównym źródłem finansowania majątku COLIAN HOLDING S.A. na dzień 31.12.2017 jest kapitał własny, którego wartość wynosi 864 690 tys. zł i wzrosła o 16 862 tys. zł t/j. 2,0% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016.

Szczegółowo kapitały Spółki COLIAN HOLDING S.A. zostały opisane w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego. I tak:

1. Kapitał zakładowy – nota 15,

2. Akcje własne – nota 17,
3. Pozostałe kapitały – nota 17,
4. Kredyty i pożyczki – nota 18,
5. Zobowiązania handlowe – nota 19,
6. Pozostałe zobowiązania – nota 20,
7. Zobowiązania warunkowe – nota 21
8. Pozostałe rezerwy – nota 22.

### 3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela nr 4. Rachunek zysków i strat (tys. zł).

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Zmiana [2017 - 2016]
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>0</b>
Przychody ze sprzedaży usług	51	51	0
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>0</b>
Pozostałe przychody operacyjne		6	-6
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	2 900	1 859	1041
<i>Koszty akwizycji nowych spółek</i>	2 178	1 063	1 115
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 849</b>	<b>-1 802</b>	<b>-1 047</b>
Przychody finansowe	16 239	85 652	-69 413
Koszty finansowe	5 843		5 843
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>7 547</b>	<b>83 850</b>	<b>-76 303</b>
<i>Zysk netto z działalności kontynuowanej</i>	7 547	83 850	-76 303
<b>Zysk netto</b>	<b>7 547</b>	<b>83 850</b>	<b>-76 303</b>

Źródło: Dane własne Spółki

Podstawową działalnością Spółki jest zarządzanie Holdingiem, dlatego Spółka nie generuje znaczących przychodów z działalności podstawowej. Przychody ze sprzedaży usług w 2017 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

Przychody z działalności zaniechanej w 2017 r. nie wystąpiły. Przychody ze sprzedaży usług w 2017 r. zostały osiągnięte ze sprzedaży krajowej. Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Colian Holding S.A. nie prowadzi bezpośrednio działalności badawczo rozwojowej. Działalność ta jest prowadzona w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej.

Colian Holding S.A. będzie konsekwentnie realizować politykę rozwoju podmiotów zależnych oraz aktywnie zarządzać aktywami będącymi w posiadaniu tychże spółek, skupiając się nad procesami optymalizującymi posiadany majątek.



Poszczególne składniki rachunku zysku i strat COLIAN HOLDING S.A. opisano w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego. I tak:

1. Przychody ze sprzedaży usług – nota 1,
2. Koszty działalności operacyjnej – nota 2,
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne – nota 3,
4. Przychody i koszty finansowe – nota 4.

### **3.3. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI**

Z uwagi na charakter działalności Spółki wartość środków pieniężnych znacznie przewyższa wartość zobowiązań bieżących. Zapłata za powstające w toku bieżącej działalności zobowiązania realizowana jest na bieżąco.

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zawarta jest w notcie nr 14.

### **4. KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ NALEŻNOŚCI WŁASNE**

Na dzień 31.12.2017 Spółka miała zaciągniętą pożyczkę w wysokości 173 000 tys. zł od spółki zależnej Colian sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2016 nie występowały zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Powyższe opisuje nota 18 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

### **5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

Szczegółowa informacja dotycząca celach i zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce COLIAN HOLDING S.A. zawarta została w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym w notcie 23.

### **6. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZĘCZENIA**

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 zobowiązanie warunkowe w tym udzielone gwarancje i poręczenia nie występują – nota 21 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

## **7. 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.

Informacja została podana w nocie 32 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

## **8. WSPÓŁPRACA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje w 2017 roku pomiędzy jednostką dominującą COLIAN HOLDING S.A., a Spółkami powiązаныmi została opisana w nocie 26 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

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

## **9. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ORAGNÓW NADZORCZYCH ORAZ ZARZĄDZAJACYCH**

Informacja dotycząca łącznej kwoty wynagrodzeń osób nadzorujących oraz zarządzających (Rada Nadzorcza i Zarząd) opisana jest w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 27.

## **10. WYNAGRODZENIE AUDYTORA**

Zgodnie z zawartą umową na przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego wynagrodzenie Audytora za rok 2017 wynosi 40 tys. zł netto. Szczegółowe rozliczenie składników zawartej umowy znajduje w nocie 34 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

## **11. SPRAWY SĄDOWE**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. nie występują sporne sprawy sądowe prowadzone przeciwko spółce lub z jej powództwa. Opisuje to nota 29 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

## **12. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA**

Zmiany w statucie można dokonać na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W zawiadomieniu należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia statutu oraz treść proponowanych zmian.

Zmiany statutu muszą być uchwalone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy większością trzech czwartych głosów, ale statut może przewidywać inne wymogi:

- w przypadku zmian przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większości dwóch trzecich głosów, lecz akcje nie korzystają z uprzywilejowania co do prawa głosu,
- w przypadku zwiększenia świadczeń akcjonariuszy lub uszczuplenia ich praw przyznanych osobiście wymagana jest dodatkowa zgoda wszystkich akcjonariuszy, których zmiany dotyczą.

Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do skonkretyzowania jednolitego tekstu projektu zmienianego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym. W szczególnych przypadkach zmiana statutu może nastąpić w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, lecz zaprotokołowaną przez notariusza uchwałą Zarządu.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zgłoszenia zmiany statutu do KRS w ciągu trzech miesięcy od ustalenia odpowiedniej uchwały. Z chwilą wpisu do KRS zmiana statutu staje się skuteczna. Jeśli zmiana statutu dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiana może być zgłoszona w ciągu sześciu miesięcy od uchwalenia. Jeśli została udzielona zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu, zmiana powinna być zgłoszona przed upływem czterech miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Z kolei, uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być zgłoszona do KRS nie później niż z upływem sześciu miesięcy od dnia jej uchwalenia.

W ciągu czternastu dni po zarejestrowaniu zmiany statutu w KRS, Zarząd Spółki jest zobowiązany, aby dostarczyć do właściwego urzędu skarbowego odpisu nowego statutu Spółki ze wskazaniem sądu, w którym Spółka została zarejestrowana, oraz daty i numeru rejestracji. Ze zmianą statutu Spółki może wiązać się obowiązek zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych, w szczególności jeśli dotyczą wniesienia lub podwyższenia wniesionego do Spółki wkładu, którego wartość powoduje podwyższenie kapitału zakładowego, pożyczkę udzieloną Spółce przez wspólnika oraz dopłaty.

### **13. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

W raporcie bieżącym numer 52/2017 Zarząd Colian Holding S.A. poinformował, że w dniu 22 grudnia 2017 roku Spółka podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Lily O'Brien's Holding Limited z siedzibą w Newbridge Co.

Kildare, Irlandia ("LOBH"). Płatność ceny za udziały oraz przeniesienie ich własności na Spółkę nastąpiło w dniu 3 stycznia 2018 roku.

Sprzedającym udziały jest spółka CCIF Holding S. a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu wchodząca w skład Carlyle Cardinal Ireland Fund oraz grupa udziałowców mniejszościowych. Cena transakcyjna nabycia udziałów wynosi 33.819.454 EUR przy czym cena ta może ulec zmianie wskutek przeliczenia wartości skonsolidowanego kapitału obrotowego i długu netto wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Przeliczenie te odbędzie się w ciągu 30 dni roboczych od daty przeniesienia własności udziałów.

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

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

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

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

a) spółka Lily's Limited z siedzibą w Newbridge Co. Kildare, Irlandia, która jest producentem i dystrybutorem wyrobów czekoladowych oraz deserów klasy premium pod marką Lily O'Brien's oferowanych na rynkach Irlandii, Wielkiej Brytanii, USA, Australii i innych rynkach jak również dostawcą do wiodących światowych linii lotniczych.

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

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

Według posiadanej wiedzy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy (31.12.2017) mogą wystąpić w nabytej spółce LOBH pozycje powodujące istotną zmianę ustalonej wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2018 r. – nastąpi wycena do wartości godziwych materialnych i niematerialnych pozycji przejętego inwentarza. Również stosowane zasady rachunkowości nabytej spółki będą wymagały dostosowania do standardów stosowanych przez Grupę Colian Holding S.A. Transakcja podlegać będzie ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od dnia nabycia kontroli nad spółką, a jej wynik może istotnie różnić się od wartości wstępnie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku 31 do jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Ponadto zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej [http://www.colian.pl/profil\\_inwestorski/](http://www.colian.pl/profil_inwestorski/)

## 14. PODSUMOWANIE

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, nie występują zagrożenia dla kontynuacji działalności bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności jednostki.

Spółka nie zamierza zmieniać profilu działalności i ze względu na swój holdingowy charakter nie będzie prowadziła działalności operacyjnej, w związku z tym z dużym prawdopodobieństwem koszty swojego funkcjonowania będzie pokrywać z dywidend wypłaconych przez spółki zależne.

COLIAN HOLDING S.A. będzie konsekwentnie realizować politykę rozwoju podmiotów zależnych oraz aktywnie zarządzać aktywami będącymi w posiadaniu tychże spółek, skupiając się nad procesami optymalizującymi posiadany majątek. Do jej głównych funkcji będzie też należeć nadzór nad realizacją celów operacyjnych postawionych Zarządom Spółek zależnych oraz prowadzenie potencjalnych procesów akwizycyjnych.

### **Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki**

Jan Kolański  
*Prezes Zarządu*

Marcin Szulawa  
*Członek Zarządu*

.....

.....