

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

(do 18.07.2011 r. Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A.)

za okres 01.01.2011 – 30.09.2011 r.

WPROWADZENIE	4
INFORMACJE OGÓLNE	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
III. OKRESY PREZENTOWANE	4
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2011 R.	5
V. BANKI	5
VI. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	5
VII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
VIII. SPÓŁKI ZALEŻNE	6
IX. SPÓŁKI STOWARZYSZONE	6
X. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 R.	6
XI. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO	7
XII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO	7
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	8
XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2011 ROK	8
XV. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	14
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
III. ZASADY KONSOLIDACJI	14
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	15
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	22
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
VII. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ	23
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	24
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	24
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	30
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	31
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	31
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	32
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	33
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	33
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	35
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	35
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	35
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	36
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	39
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY.....	41
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	41
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH.....	42
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	42
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	42

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	43
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	43
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	43
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	43
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	43
NOTA 24. ZAPASY	44
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	45
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	45
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	47
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	49
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	50
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	50
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI	50
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	53
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	53
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	53
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	53
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	54
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	54
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	54
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	55
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	55
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	56
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	58
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	59
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	60
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	60
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	61
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	61
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	61
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE	61
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	62
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	62
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	62
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	62
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM	63
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	64

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A.65

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	65
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	65
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	67
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	69

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2011 ROKU70

NOTA 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	70
NOTA 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	70
NOTA 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	73
NOTA 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	73
NOTA 5. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	73
NOTA 6. SPRAWY SĄDOWE	74
NOTA 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	74
NOTA 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	75
NOTA 9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	75
NOTA 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	75
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	75
NOTA 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	75
NOTA 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	75

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2011 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian S.A. za okres trzech kwartałów 2011 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian S.A. za III kwartał 2011 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2011 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2011 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

**W dniu 19 lipca 2011 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy, wydał postanowienie (sygn. akt PO. IX NS-REJ.KRS/011405/11/491), na mocy którego zarejestrowana została zmiana firmy spółki z Jutrzenka Holding Spółka Akcyjna na Colian Spółka Akcyjna. Pozostałe dane rejestrowe nie uległy zmianie.*

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2011 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2010 r. oraz 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2011 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:

- Marcin Matuszczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Sadlej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Mikołajczyk Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski Członek Rady Nadzorczej
- Sylwester Maćkowiak Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Banki:

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

- PKO BP S.A. Oddział Bydgoszcz ul. Gdańska 23
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16
- BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57

VI. 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 50 PLUS

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG, SWIG80, WIG Spożywczy

2. System depozytowo – rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: CC Group Sp. z o.o. ul. Zielna 41/43
00-108 Warszawa telefon +4822 4401440
fax +4822 4401441
e-mail: colian@ccgroup.com.pl

VII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 30.09.2011 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	1 461 469,20	6,80	9 743 128	6,79
Porozumienie akcjonariuszy, w tym:	90 758 095	13 613 714,25	63,31	90 800 895	63,31
Barbara Kolańska	5 000 000	750 000,00	3,49	5 000 000	3,49
Jan Kolański	170 495	25 574,25	0,12	213 295	0,15
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały	85 587 600	12 838 140,00	59,70	85 587 600	59,67
Razem akcjonariusze powyżej 5%	100 501 223	15 075 183,45	70,11	100 544 023	70,10
Pozostali akcjonariusze, w tym akcje własne	42 858 237	6 428 736,55	29,89	42 890 237	29,90
Razem	143 359 460	21 503 919,00	100	143 434 260	100

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 30 września 2011 r., a dniem publikacji raportu tj. 7 listopada 2011 r.

VIII. Spółki zależne:

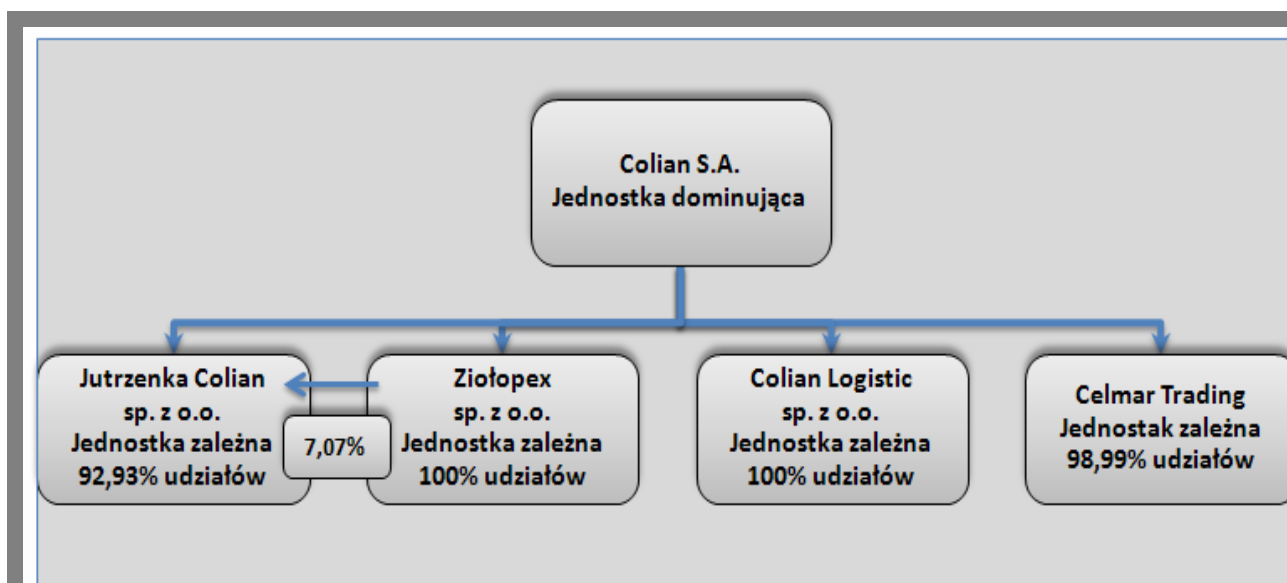
Według stanu na dzień 30 września 2011 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian S.A.

- Jutrzenka Colian Sp. z o.o. w Opatówku,
- Ziolopec Sp. z o.o. w Wykrotach,
- Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówku,
- Celmar Trading SRL w Bukareszcie,

IX. Spółki stowarzyszone:

W Grupie Kapitałowej Colian S.A. spółki stowarzyszone nie występują.

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2011 r.:



Źródło: Spółka

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

Z uwagi na nieistotne kwotowo udziały wspólników niesprawujących kontroli dla spółek objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na 30.09.2011 r. kapitały wspólników niesprawujących kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występują.

W dniu 20.09.2011 r. Colian S.A. zakupiła 1 udział w spółce zależnej Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach zwiększając tym samym swój udział w kapitale podstawowym i posiadanych głosach na walnym zgromadzeniu spółki z 99,5% do 100%.

W związku ze zwiększeniem do 100 % udziału w kapitale spółki zależnej Ziolopec sp. z o.o. Colian S.A. również zwiększyła swój udział pośredni w kapitale spółki zależnej Jutrzenka Colian sp. z o.o. i łącznie posiada 100% udziałów.

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w imieniu Ukrainy, postanowieniem z dnia 26.09.2011 r. zakończył postępowanie upadłościowe spółki Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku. Spółka na dzień 30 września 2011 podlega dekonsolidacji.

Umową sprzedaży z dnia 29.06.2007 r. zawartą w formie aktu notarialnego repertorium A Nr 1238/2007 Jutrzenka S.A. (obecnie Colian S.A.) nabyła od Syndyka masy upadłości Przedsiębiorstwo „HELLENA” S.A. z/s w Kaliszu. W ramach wyżej wskazanej umowy sprzedaży doszło między innymi do zbycia udziałów w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z siedzibą w republice Chorwackiej.

Podjęte czynności prawne zmierzające do dokonania zmian w rejestrze handlowym w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu ujawniły, że jedynym udziałowcem spółki HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej w Zagrzebiu jest Korporacja Przemysłowo-Handlowa Sp. z o.o. z/s w Kaliszu ul. Obozowej 48-52.

Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu zarejestrował zmianę udziałowca w dniu 24.02.2005 r. w oparciu o umowę sprzedaży udziałów z dnia 19 stycznia 2005 r. Jak wynika z odnotowanych zmian w rejestrze handlowym w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu jest to ostatnia zmiana właściciela w rejestrze handlowym od dnia 24.02.2005 r. do dnia 30.09.2011 r.

Konkludując na dzień 29.06.2007 roku jedynym udziałowcem w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s w Republice Chorwackiej, była Korporacja Przemysłowo-Handlowa Sp. z o.o. z/s w Kaliszu ul. Obozowej 48-52, nie zaś upadłe Przedsiębiorstwo „HELLENA” S.A. Zaistniały stan faktyczny wyklucza więc możliwość przyjęcia skutecznego nabycia przez Jutrzenkę S.A. z/s w Bydgoszczy w ramach umowy z dnia 29.06.2007 r. zawartej z Syndykiem masy upadłości Przedsiębiorstwa „HELLENA” S.A. z/s w Kaliszu, udziałów w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej.

Na tej podstawie Zarząd Colian S.A. podjął decyzję o wyeliminowaniu z majątku spółki, będących niesłusznie na jej stanie, udziałów w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej. Wartość udziałów wynosiła 11 tys. PLN i była w całości pokryta odpisem aktualizującym.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółka HELLENA - ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej nie wchodzi w skład Grupy Colian S.A. na dzień 30.09.2011 r. Była również błędnie wykazywana jako spółka zależna w poprzednich okresach sprawozdawczych tj. od 30.06.2007 r.

XI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Colian S.A. przeliczone na EURO

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112
01.01.2010 - 30.09.2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011		01.01.2010 - 30.09.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	458 167	113 371	443 617	110 829
Koszt własny sprzedaży	308 466	76 328	277 565	69 344
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 379	7 022	23 945	5 982
Zysk (strata) brutto	27 055	6 695	23 765	5 937
Zysk (strata) netto	21 199	5 246	18 621	4 652
Aktywa razem	842 680	191 032	791 759	198 585
Zobowiązania razem	239 546	54 304	216 713	54 355
w tym zobowiązania krótkoterminowe	173 694	39 376	159 324	39 961
Kapitał własny	603 134	136 728	575 046	144 230
Kapitał zakładowy	22 930	5 198	22 930	5 751
Średnioważona liczba akcji w okresie***	141 014 025	141 014 025	142 684 460	142 684 460
Liczba akcji na dzień bilansowy	140 184 460*	140 184 460*	142 684 460**	142 684 460**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,30	0,98	4,03	1,01
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,15	0,04	0,13	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 842	6 394	45 556	11 381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 083	-5 464	-47	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 063	7 191	-68 450	-17 101

*Liczba akcji na dzień 30.09.2011 r. w ilości 140 184 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2011 r. akcje własne w ilości 3 175 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2010 r. akcje własne w ilości 675 000 szt.

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

XII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Colian 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
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112
01.01.2010 - 30.09.2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011		01.01.2010 - 30.09.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120	30	19	5
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 379	-341	-5 029	-1 256
Zysk (strata) brutto	548	136	5 207	1 301
Zysk (strata) netto	539	133	5 178	1 294
Aktywa razem	734 007	166 396	741 739	186 039
Zobowiązania razem	314	71	211	53
w tym zobowiązania krótkoterminowe	239	54	148	37
Kapitał własny	733 693	166 325	741 528	185 986
Kapitał zakładowy	22 930	5 198	22 930	5 751
Liczba udziałów/akcji w sztukach	140 184 460*	140 184 460*	142 684 460**	142 684 460**
Średnioważona liczba akcji w okresie ***	141 014 025	141 014 025	142 684 460	142 684 460
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,23	1,19	5,20	1,30
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,04	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-696	-172	-5 636	-1408
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 307	1 066	5 000	1 249
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 375	-1 330	0	0

*Liczba akcji na dzień 30.09.2011 r. w ilości 140 184 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2011 r. akcje własne w ilości 3 175 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2010 r. akcje własne w ilości 675 000 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 dominującej Colian S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2010 roku.

XIV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2011 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników za 2011 r.

XV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Colian S.A. w dniu 7 listopada 2011 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	458 167	157 768	443 617	153 785
Przychody ze sprzedaży produktów		402 370	137 518	393 641	136 833
Przychody ze sprzedaży usług		12 799	5 085	5 461	2 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		42 998	15 165	44 515	14 476
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	308 466	106 722	277 565	97 006
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		272 940	94 133	243 736	86 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		35 526	12 589	33 829	10 929
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		149 701	51 046	166 052	56 779
Pozostałe przychody operacyjne	4	7 682	2 312	5 870	2 332
Koszty sprzedaży	3	86 897	26 859	103 219	34 775
Koszty ogólnego zarządu	3	31 130	9 967	33 396	10 158
Koszty akwizycji nowych podmiotów		802	63	3 674	830
Pozostałe koszty operacyjne	4	10 175	2 600	7 688	2 051
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		28 379	13 869	23 945	11 297
Przychody finansowe	5	2 060	127	2 535	1 181
Koszty finansowe	5	3 384	2 583	2 715	1 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		27 055	11 413	23 765	11 322
Podatek dochodowy	6	5 749	1 990	5 120	2 502
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 306	9 423	18 645	8 820
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-107*	-51	-24	93
Zysk (strata) netto		21 199	9 372	18 621	8 913
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym					
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		21 199	9 372	18 621	8 913
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,15	0,07	0,13	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,15	0,07	0,13	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,15	0,07	0,13	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,15	0,07	0,13	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

*Wynik dekonsolidacji spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina na skutek zakończenia procesu upadłościowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
Zysk (strata) netto		21 199	9 372	18 621	8 913
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-423	-453	79	140
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Suma dochodów całkowitych	10, 11	20 776	8 919	18 700	9 053
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym					
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		20 776	8 919	18 700	9 053

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Aktywa trwałe		580 292	555 148	559 174
Rzeczowe aktywa trwałe	12	263 373	242 899	240 930
Wartości niematerialne	13	268 261	271 211	270 618
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	47 893	40 273	46 861
Aktywa obrotowe		256 173	221 325	222 112
Zapasy	24	72 751	66 788	52 683
Należności handlowe	26	133 551	131 671	140 798
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			220	130
Pozostałe należności	27	593	2 837	2 690
Pozostałe aktywa finansowe	23	1 607	13 447	13 542
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 770	2 970	1 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	44 901	3 392	11 221
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	6 215	15 286	10 252
AKTYWA RAZEM		842 680	791 759	791 538

PASYWA	nota	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kapitały własne		603 134	575 046	587 655
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		603 134	575 046	587 655
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	694 337	656 759	656 902
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-11 055	-2 513	-5 680
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839	98 839
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		-274	133	149
Niepodzielony wynik finansowy	33	-222 842	-219 723	-216 158
Wynik finansowy bieżącego okresu		21 199	18 621	30 673
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych				
Zobowiązania długoterminowe		65 852	57 389	59 630
Pozostałe zobowiązania finansowe	36		26	24
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	62 214	53 421	55 745
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 638	3 942	3 861
Zobowiązania krótkoterminowe		173 694	159 324	144 253
Kredyty i pożyczki	35	55 412	35 285	20 252
Pozostałe zobowiązania finansowe	36		16	23 141
Zobowiązania handlowe	38	86 801	91 955	72 250
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			18	
Pozostałe zobowiązania	39	15 060	14 403	10 234
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	1 496	1 880	1 257
Pozostałe rezerwy	45	14 925	15 767	17 119
PASYWA RAZEM		842 680	791 759	791 538
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,30	4,03	4,14

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	22 930	656 902	98 839	149	-185 485	0	-5 680	587 655
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	656 902	98 839	149	-185 485	0	-5 680	587 655
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		37 176			-37 176			0
Zakup udziału w Ziółopex sp. z o.o.					-181			-181
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						21 199		21 306
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		259						259
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				-423				-423
Zakup akcji własnych							-5 375	-5 375
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	22 930	694 337	98 839	-274	-222 842	21 199	-11 055	603 134
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2010 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	632 629	98 839	54	-196 073	0	-2 513	555 866
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	632 629	98 839	54	-196 073	0	-2 513	555 866
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		23 650			-23 650			0
Wypłata dywidendy								0
Opcje menadżerskie		480						480
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				79				79

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Wynik finansowy netto						18 621		18 621
Zakup akcji własnych								
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	22 930	656 759	98 839	133	-219 723	18 621	-2 513	575 046
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	632 629	98 839	54	-196 073	0	-2 513	555 866
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-106			-106
Kapitał własny po korektach	22 930	632 629	98 839	54	-196 179	0	-2 513	555 760
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		23 650			-23 650			0
Rozliczenie wniesienia aportu					3 671			3 671
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						30 673		30 673
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		623						623
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				95				95
Umorzenie akcji								0
Zakup akcji własnych							-3 167	-3 167
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	22 930	656 902	98 839	149	-216 158	30 673	-5 680	587 655

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	27 055	11 469	23 741	11 415
Korekty razem:	-930	6 333	22 252	-10 484
Amortyzacja	14 278	4 715	18 528	6 076
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-490	-386	41	535
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	451	192	1 029	171
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 310	-575	-1 203	42
Zmiana stanu rezerw	-2 179	576	-6 390	-2 953
Zmiana stanu zapasów	-20 068	-3 872	-17 747	-7 144
Zmiana stanu należności	10 943	-11 728	-5 480	-11 461
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 430	16 327	34 993	2 379
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 708	1 530	-2 353	1 753
Inne korekty	-37	-446	834	118
Gotówka z działalności operacyjnej	26 125	17 802	45 993	931
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-283	-57	-437	-106
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 842	17 745	45 556	825
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	13 509	1 189	8 070	5 032
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 181	1 181	3 070	32
Zbycie inwestycji w nieruchomości				
Inne wpływy inwestycyjne	8	8	5 000	5 000
Splata udzielonych pożyczek	11 320			
Wydatki	35 592	12 090	8 117	3 188
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 590	12 088	8 113	3 188
Wydatki na aktywa finansowe	2	2		
Inne wydatki inwestycyjne			4	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 083	-10 901	-47	1 844
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	35 212	34 712	9 954	-895
Kredyty i pożyczki	35 212	34 712	9 942	-883
Inne wpływy finansowe			12	-12
Wydatki	6 149	1 935	78 404	7 581
Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 375	1 736		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli			5 000	5 000
Splaty kredytów i pożyczek			71 227	2 155
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	4			
Odsetki	704	192	1 889	395
Inne wydatki finansowe	66	7	288	31
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 063	32 777	-68 450	-8 476
D. Przepływy pieniężne netto razem	32 822	39 621	-22 941	-5 807
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	32 866	39 523	-21 659	-4 682
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-44	98	-11	268
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 144	5 345	27 268	10 134
G. Środki pieniężne na koniec okresu	44 966	44 966	4 327	4 327

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

Z uwagi na nieistotny kwotowo udział udziałowców należących do udziałowców niesprawujących kontroli dla spółek Grupy Kapitałowej Colian S.A. objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na 30.09.2011 r., 30.09.2010 r. oraz 31.12.2010 r. kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występuje.

c) Jednostki stowarzyszone

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 i 2010 r. oraz 31.12.2010 r. jednostki stowarzyszone nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2011 roku i 30 września 2010 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2011	30.09.2010
Colian S.A.	Jednostka dominująca	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100,00	99,50
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Celmar Trading SRL Bukareszt	98,99	98,99
Kolanski Trade-Ukraina Donieck w upadłości	-	99,85

1.

W 2010 roku nastąpiła zmiana posiadanego przez Colian S.A. procentowego udziału w spółce zależnej Jutrzenka Colian Sp. z o.o. ze 100% wg stanu na 31.12.2009 r. do 99,96% wg stanu na 31.12.2010 r.

Uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Jutrzenka Colian sp. z o.o. z dnia 31.12.2010 r. (akt notarialny-repertorium A: 5259/2010 z dnia 31.12.2010) podwyższono kapitał zakładowy spółki o kwotę 57 000 tys. PLN poprzez utworzenie 114 000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł. każdy. Wszystkie nowoutworzone udiały objął Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach i pokrył je wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55(1) kc.

Od dnia 31.12.2010 r. Jutrzenka Colian sp. z o.o. ma dwóch wspólników tj.:

- Colian S.A. posiadającą 92,93% udziału w kapitale
- Ziołopex sp. z o.o. Wykroty posiadającą 7,07% udziału w kapitale. O wniesieniu udziałów do Emitenta Zarząd Colian S.A. poinformował w Raporcie bieżącym numer 1/2011 w dniu 03.01.2011 r.

2.

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w Imieniu Ukrainy, postanowieniem z dnia 26.09.2011 r. zakończył postępowanie upadłościowe spółki Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku.

3.

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. Colian S.A. nabyła jeden udział w spółce zależnej Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach. Od dnia 20 września 2011 r. Colian S.A. posiada 100 % udziału w kapitale i posiadanych głosach spółki zależnej Ziołopex sp. z o.o. W związku ze zwiększeniem do 100 % udziału w kapitale spółki zależnej Ziołopex sp. z o.o. Colian S.A. również zwiększyła swój udział pośredni w kapitale spółki zależnej Jutrzenka Colian sp. z o.o. i łącznie posiada 100 % udziałów.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Organizacja Grupy oparta jest na segmentach określonych w podziale na rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług.

W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Helleną;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, dodatków cukierniczych, bakalii pod markami Appetita i Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży identyfikowane są bonusy, jakich na mocy zawartych umów Spółki zobowiązały się udzielić kontrahentom – również wartości rezerw na bonusy. Niewykorzystane rezerwy na bonusy zwiększają pozostałe przychody operacyjne. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej

jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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

Koszty akwizycji nowych podmiotów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje do aktywów ujmuje się jako przychody przyszłych okresów, a następnie część dotacji przenoszona jest do przychodów każdego roku, tak aby zrównoważyć wyższy odpis amortyzacyjny oparty na wartości początkowej składnika aktywów trwałych

Podatki

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

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej nieuwjętych w księgach znaków towarowych: Grześki, Jutrzenka, Hellenia i Appetita. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odpisują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

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

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0 %	0 lat
Budynki i budowle	2 – 12,50%	50–8 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 %	20–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40 %	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 20 %	12–5 lat
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 %	10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

MSR 36 wymaga testowania: wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i takich, które nie są jeszcze gotowe do użytkowania - co rok, zaś pozostałych składników aktywów - gdy występują do tego przesłanki. Identyfikacja ta jest pierwszym krokiem testowania pod kątem utraty wartości posiadanych przez Grupę aktywów niefinansowych.

Testowanie odbywa się na minimalnym poziomie pojedynczego składnika aktywów bądź ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy testuje się na poziomie pogrupowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, lecz nie może to być poziom wyższy niż poziom segmentu operacyjnego, będącego częścią składową jednostki zaangażowanej w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Leasing

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

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

- Materiały i towary: wg metody średnioważonej;

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

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

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

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

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- w stosunku do należności przeterminowanych w przedziale od 180 dni do 365 dni Spółki dokonują odpisów w wysokości 50% wartości należności,
- przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.

Każdorazowo indywidualnie weryfikuje się potrzebę tworzenia odpisów.

Spółki Grupy stosują w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług terminy zapadalności w przedziale od 30 do 90 dni.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółki Grupy odpuszczają się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Działalność zaniechana

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Od dnia 16.02.2009 r. przewidziano do zaniechania działalność handlową na terenie Ukrainy przez spółkę zależną Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku przez likwidację spółki.

Dane o przychodach, kosztach i wynikach działalności spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane były jako działalność przewidziana do zaniechania. W 2011 r. ograniczono prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów oraz kontynuowano procedurę likwidacyjną spółki.

Postanowieniem z dnia 26.09.2011 r. Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w imieniu Ukrainy zakończył postępowanie upadłościowe spółki Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku.

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmują zarządy spółek. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na koszty usług marketingowych wynikających z zawartych z kontrahentami umów.

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

Świadczenia pracownicze

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółkach pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 t odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 90 dni.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian 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 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

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 menedżerskich zarezerwowano kwoty z bieżącego wyniku finansowego za okres trzech kwartałów 2011 r. z przeznaczeniem na realizację w/w opcji proporcjonalnie do upływu czasu. Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	9 miesięcy 2011 r.	9 miesięcy 2010 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian sp. z o.o.	219	319
Ziolopec sp. z o.o.	0	119
Colian Logistic sp. z o.o.	40	42
Colian S.A.	0	0
razem	259	480

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

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.

Wyplata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 września 2011 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notcie 41 i 54.

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości udziałów, wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2010 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. W ocenie Zarządu spółki prawdopodobieństwo zmiany kluczowych parametrów mających wpływ na wyniki testów jest znikome w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do sprawozdania rocznego za 2011 r.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 44. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% nie spowodowałyby istotnego dla oceny sprawozdania spadku rezerwy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

W Grupie nie występują kontrakty długoterminowe, tym samym niepewność szacunków dotycząca ujęcia procentowego zaawansowania prac nie ma wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Uwzględniając sytuację rynkową oraz przeprowadzone modernizacje i remonty dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego od początku 2011 roku. Skutek ekonomiczny wprowadzonych zmian za okres trzech kwartałów 2011 r. prezentuje nota numer 3 „Koszty działalności operacyjnej”.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku.

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010,
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku,
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku,
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku,
- **Zmiany do rocznych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku,
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Grupa obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	42 998	44 515
Sprzedaż produktów	402 370	393 641
Sprzedaż usług	12 799	5 461
SUMA przychodów ze sprzedaży	458 167	443 617
Pozostałe przychody operacyjne	7 682	5 870
Przychody finansowe	2 060	2 535
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	467 909	452 022
Przychody z działalności zaniechanej		334
SUMA przychodów ogółem	467 909	452 356

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- które wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Oznacza to, że do segmentu zaliczamy takie części składowe jednostki i w takiej formie je prezentujemy w jakiej analizuje je kierownictwo jednostki i na jej podstawie podejmuje strategiczne decyzje. A więc będzie to prezentacja pochodząca z rachunkowości zarządczej Spółek dla poszczególnych kierowników pionów czy departamentów odpowiedzialnych za swoje komórki.

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment słodki,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

Wyróżnione segmenty branżowe obejmują produkcję i sprzedaż poniżej wymienionych grup produktowych:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, praliny, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne,
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

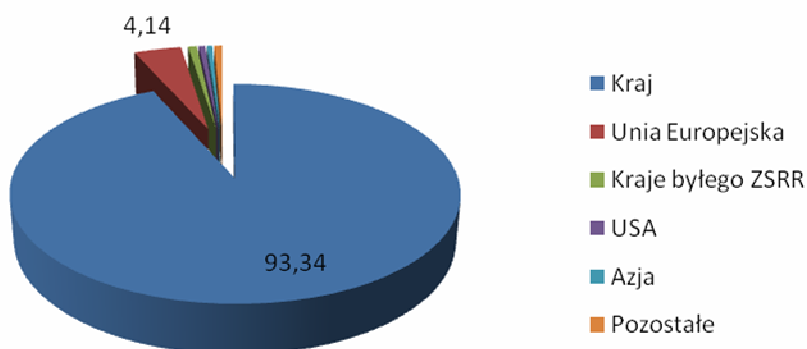
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta. Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju. Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 2% odpowiednich wartości. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

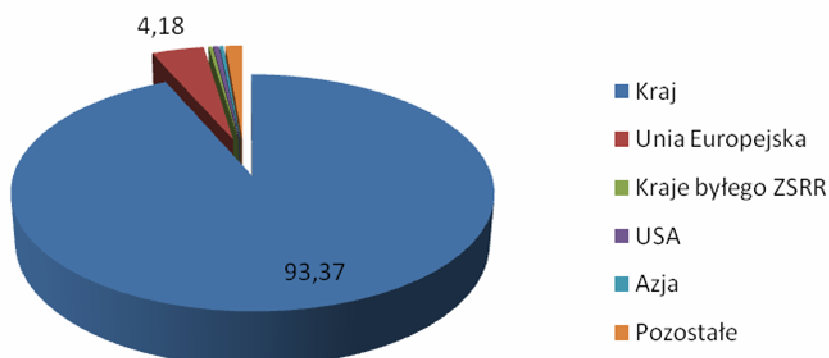
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2011 - 30.09.2011		01.01.2010 - 30.09.2010	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	427 664	93,34	414 224	93,37
Eksport, w tym:	30 503	6,66	29 393	6,63
Unia Europejska	18 982	4,14	18 564	4,18
Kraje byłego ZSRR	3 499	0,76	1 381	0,31
USA	2 593	0,57	1 990	0,45
Azja	2 301	0,50	1 365	0,31
Pozostałe	3 128	0,68	6 093	1,37
Razem	458 167	100,00	443 617	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2011 r.
(%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2010 r. (%)

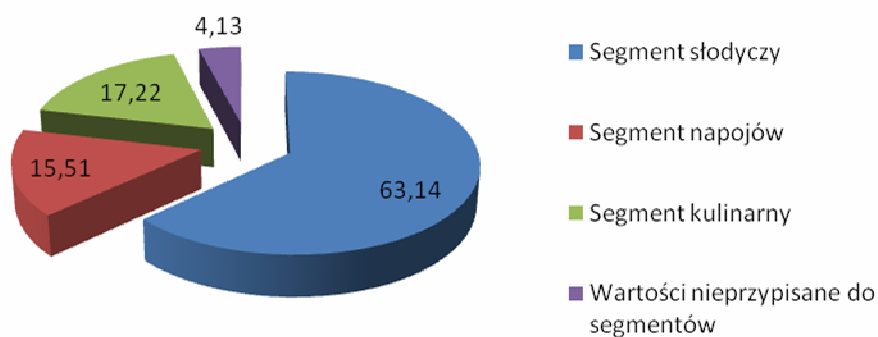


Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2011 r.

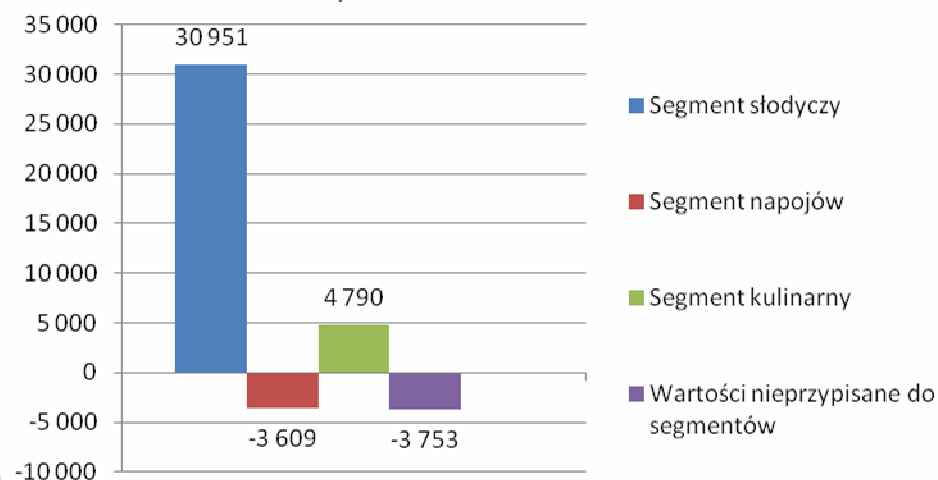
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	294 125	72 257	80 213	19 254		465 849
Sprzedaż na zewnątrz	291 886	71 928	79 620	14 733		458 167
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	2 239	329	593	4 521		7 682
Koszty segmentu	260 824	75 338	75 346	15 787		427 295
Pozostałe koszty operacyjne	2 350	528	77	7 220		10 175
Wynik segmentu	30 951	-3 609	4 790	-3 753		28 379
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	30 951	-3 609	4 790	-3 753		28 379
Przychody finansowe				2 060		2 060
Koszty finansowe	314	169	252	2 649		3 384
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych						
Zysk przed opodatkowaniem	30 637	-3 778	4 538	-4 342		27 055
Podatek dochodowy	8 109	744	555	-3 659		5 749
Zysk netto roku obrotowego	22 528	-4 522	3 983	-683		21 306
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	10 040	1 501	1 189	54		12 784
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	684	616	206	-12		1 494
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				2 114		2 114
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				360		360
Odpis aktualizujący wartości niematerialne				965		965
Odpis aktualizujący wartość zapasów	163	10	15			188
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	106	18	319			443
Odpis aktualizujący wartość należności				1 476		1 476
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności				1 185		1 185
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody				624		624
Wyceny finansowe koszty				2 641		2 641

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Opcje pracownicze				259		259
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Skonsolidowane aktywa ogółem	809 751	112 483	105 535	900 831	-1 085 920	842 680
Aktywa segmentu	809 751	112 483	105 535	900 831	-1 085 920	842 680
Skonsolidowane pasywa ogółem	282 972	-76	19 532	1 626 172	-1 085 920	842 680
Pasywa segmentu	282 972	-76	19 532	1 626 172	-1 085 920	842 680
Nakłady inwestycyjne na:	12 694	11 965	10 731	99		35 590
rzeczowe aktywa trwałe	12 694	11 965	10 731	102		35 492
wartości niematerialne i prawne				98		98

Przychody wg segmentów 01.01.-30.09.2011 r. (%)



**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN
9 m-cy 2011 r.**

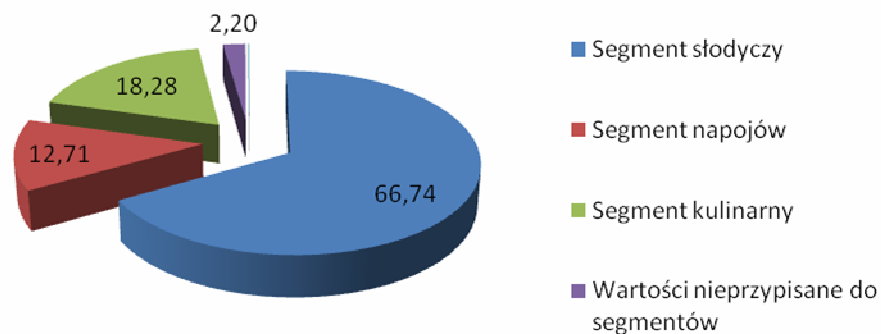


Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2010 r.

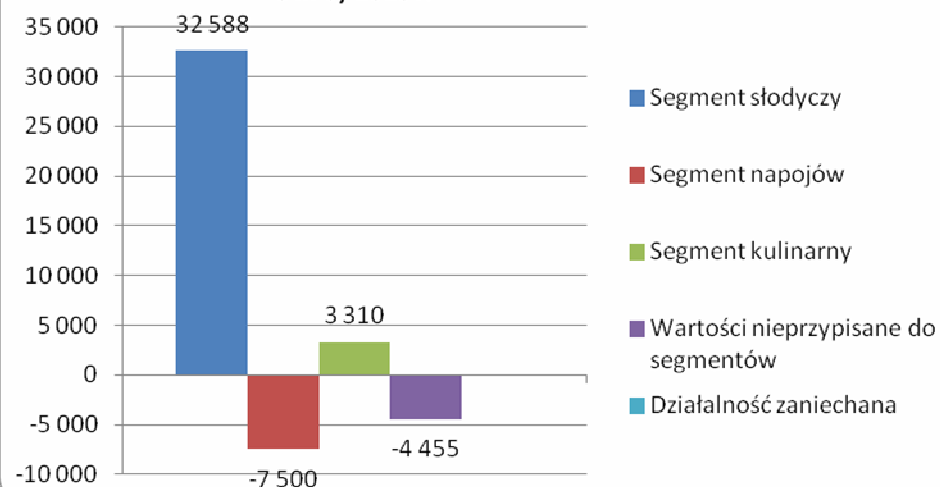
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	300 229	57 166	82 207	9 884	334		449 820
Sprzedaż na zewnątrz	299 937	57 160	80 980	5 539	52		443 668
Pozostałe przychody operacyjne	292	6	1 227	4 345	282		6 152
Koszty segmentu	264 501	64 558	76 994	11 802	359		418 214
Pozostałe koszty operacyjne	3 140	108	1 903	2 537			7 688
Wynik segmentu	32 588	-7 500	3 310	-4 455	-25		23 918
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-24		-24
Zysk z działalności operacyjnej	32 588	-7 500	3 310	-4 455	-25		23 918
Przychody finansowe			83	2 452	1		2 536
Koszty finansowe	379	493	1 089	753			2 714
Zysk przed opodatkowaniem	32 209	-7 993	2 304	-2 756	-24		23 740
Odpis wartości firmy							
Podatek dochodowy	7 404	418	327	-3 030			5 119
Zysk netto roku obrotowego	24 805	-8 411	1 977	274	-24		18 621
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	13 876	2 180	658	176	4		16 894
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 004	571	6	53			1 634
Odpis aktualizujący wartość firmy							
Odpis aktualizujący wartość zapasów	500		527				1 027
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	160		333				493
Odpis aktualizujący wartość należności			354	1 202			1 556
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności			404	1 464			1 868
Odpis aktualizujący wartość udziałów							
Wyceny finansowe przychody				290			290
Koszty finansowe				2			2
Pozostałe koszty			119	360			479
Skonsolidowane aktywa ogółem	854 499	99 957	81 540	802 883	215	-1 047 335	791 759
Aktywa segmentu	854 499	99 957	81 540	802 883	215	-1 047 335	791 759

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Skonsolidowane pasywa ogółem	217 733	5 862	75 345	1 539 939	215	-1 047 335	791 759
Pasywa segmentu	217 733	5 862	75 345	1 539 939	215	-1 047 335	791 759
Nakłady inwestycyjne na:	4 237	1 272	48	2 556			8 113
rzeczowe aktywa trwałe	4 237	1 272	48	530			6 087
wartości niematerialne i prawne				396			396
aktywa trwałe do zbycia - grunt				1 630			1 630

Przychody wg segmentów 01.01.-30.09.2010 r. (%)



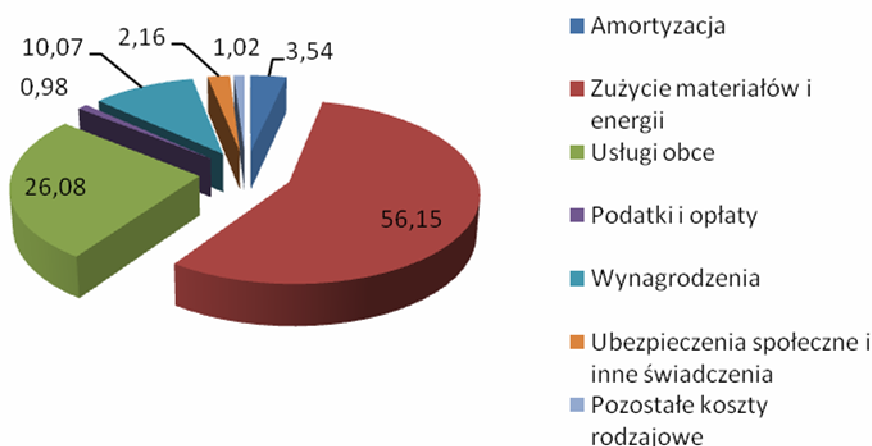
**Zysk z działalności operacyjnej w tys.PLN
9 m-cy 2010 r.**



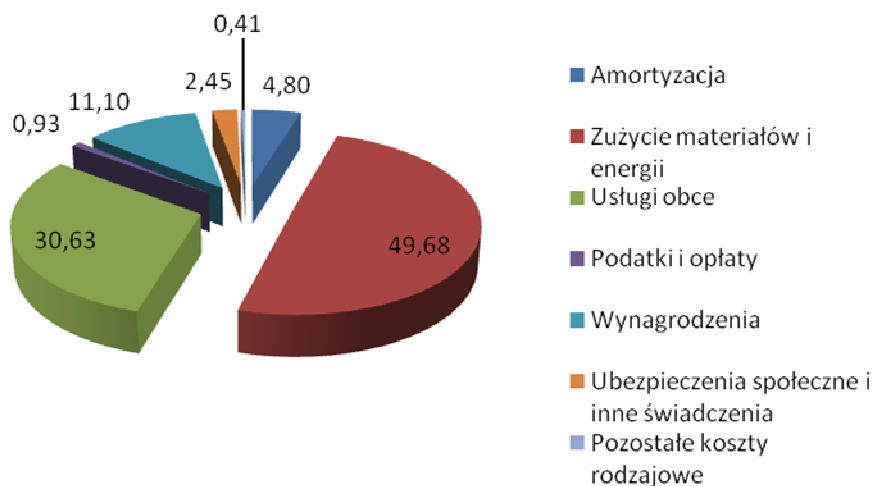
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Amortyzacja	14 278	18 605
Zużycie materiałów i energii	226 407	192 574
Usługi obce	105 158	118 737
Podatki i opłaty	3 972	3 605
Wynagrodzenia	40 622	43 023
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 698	9 496
Pozostałe koszty rodzajowe	4 118	1 558
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	403 253	387 598
Zmiana stanu produktów	-9 225	-4 018
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 259	445
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-86 897	-103 219
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-31 130	-33 396
Koszty ogólnozakładowe dotyczące akwizycji nowych podmiotów	-802	-3 674
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	272 940	243 736

Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2011 - 30.09.2011



Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2010 - 30.09.2010



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	794	1 303
Rozwiązanie rezerw	3 753	1 386
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 466	1 766
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	456	349
Splata odpisanych wierzytelności		33
Nadwyżki inwentaryzacyjne		587
Otrzymane bonusy	542	
Zwrot kosztów sądowych		17
Pozostałe	671	429
Razem	7 682	5 870

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Strata ze zbycia majątku trwałego		90
Zawiązanie rezerw	2 749	2 481
Darowizny	467	217
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	32	635
Odpisane należności	582	8
Odpisy aktualizujące aktywa	4 743	2 374
Likwidacja zapasów	339	615
Kary umowne	519	389
Koszty lat ubiegłych	31	181
Koszty powypadkowe	147	240
Pozostałe	566	458
Razem	10 175	7 688

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Należności	1 476	1 347
Zapasy	188	1 027
Wartości niematerialne	965	
Aktywa trwałe i aktywa trwałe do zbycia	2 114	
Razem	4 743	2 374

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek	1 201	1 616
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	330	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	529	919
Pozostałe		
Razem	2 060	2 535

Koszty finansowe	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Koszty z tytułu odsetek	896	1 738
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	2 420	662
Prowizje od kredytów i gwarancji	66	315
Pozostałe	2	
Razem	3 384	2 715

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 września 2011 i 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy	312	235
Dotyczący roku obrotowego	312	235
Odroczony podatek dochodowy	5 437	4 885
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 437	4 885
W tym rozliczony z kapitałem własnym		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	5 749	5 120

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2011
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	5 083	162	94	5 151
Rezerwy na koszty handlowe	21 706	15 966	18 825	18 847
Rezerwy na premię	2 102	2 303	3 549	856
Pozostałe rezerwy	5 396	10 463	7 196	8 663
Znak towarowy	139 937		13 994	125 943
Ujemne różnice kursowe	488	2 887	698	2 677
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	38 906	14 672		53 578
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	810	705	533	982
ZFŚS		1 272	1 296	-24
Odpisy aktualizujące zapasy	1 543	188	1 280	451
Odpisy aktualizujące należności	565	3 749	1 079	3 235
Memoriałowe odsetki od kredytu	54	652	704	2
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	11 178	3 079		14 257
Znak towarowy wniesiony aportem	18 867		1 415	17 452
Suma ujemnych różnic przejściowych	246 635	56 098	50 663	252 070
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	46 861	10 659	9 626	47 893

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	279 584	34 252		313 836
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	10 418	988	124	11 282
Należne odsetki	3 066	423	1 198	2 291
Pozostałe	328		295	33
Suma dodatnich różnic przejściowych	293 396	35 663	1 617	327 442
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	55 745	6 776	307	62 214

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	47 893	40 273
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	62 214	53 421
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-14 321	-13 148

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w imieniu Ukrainy dnia 26 września 2011 r. wydał postanowienie na mocy którego zakończono likwidację osoby prawnej Kolanski Trade Ukraina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Tym samym zakończyło się postępowanie upadłościowe spółki. Eliminacja posiadanych udziałów zlikwidowanej spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina pozostaje bez wpływu na jednostkowy wynik finansowy okresu Colian S.A. Cała wartość posiadanych udziałów była pokryta odpisem aktualizującym.

Na dzień 30.09.2011 spółka Kolanski Trade Ukrainie nie jest konsolidowana. Wynik na dekonsolidacji spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina wynosi -107 tys. PLN. Strata na likwidacji spółki w kwocie 107 tys. PLN obciąża bieżący wynik finansowy Grupy Colian S.A. na poziomie sprawozdania skonsolidowanego za okres 9 miesięcy 2011 r.

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

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 30 września 2011 r., 30 września 2010 r. oraz 31 grudnia 2010 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2010
Grunt	297	1 927	297
Wieczyste użytkowanie gruntów	1 960	1 960	1 960
Budynki i budowle	1 540	2 240	1 540
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	2 413	5 263	4 819
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	5	16	6
Wartości niematerialne - pozwolenie wodno-prawne	0	3 880	0
suma	6 215	15 286	10 252

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa Hellena Sp. z o.o., które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności produkcyjnej segmentu napojów.

W okresie trzech kwartałów 2011 r. utworzono odpisy aktualizujące aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w kwocie 2 114 tys. PLN Tworząc odpis aktualizujący na maszyny i urządzenia w kwocie 2 114 tys. PLN uwzględniono aktualną sytuację rynkową pozycji przeznaczonych do sprzedaży. Jednocześnie w tym samym okresie 2011 r. nastąpiło zwiększenie aktywów trwałych o kwotę 217 tys. PLN oraz zmniejszenie stanu aktywów trwałych na kwotę 2 140 tys. PLN, głównie z tytułu sprzedaży.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

W prezentowanych okresach czynniki rozwodniające nie wystąpiły.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	21 306	18 645
Strata na działalności zaniechanej	107	-24
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	21 199	18 621
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	21 199	18 621

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	141 014 025	142 684 460
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	141 014 025	142 684 460

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres trzech kwartałów 2011 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2011 do 30.09.2011 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	1 542 072	141 817 388	od 01.01.2011 do 12.01.2011	12	1 701 808 656
143 359 460	1 681 950	141 677 510	od 13.01.2011 do 25.01.2011	13	1 841 807 630
143 359 460	1 776 784	141 582 676	od 26.01.2011 do 07.02.2011	13	1 840 574 788
143 359 460	1 925 000	141 434 460	od 08.02.2011 do 17.03.2011	38	5 374 509 480
143 359 460	2 001 933	141 357 527	od 18.03.2011 do 30.03.2011	13	1 837 647 851
143 359 460	2 115 900	141 243 560	od 31.03.2011 do 19.04.2011	20	2 824 871 200
143 359 460	2 304 156	141 055 304	od 20.04.2011 do 22.05.2011	33	4 654 825 032
143 359 460	2 451 243	140 908 217	od 23.05.2011 do 09.06.2011	18	2 536 347 906
143 359 460	2 551 147	140 808 313	od 10.06.2011 do 07.07.2011	28	3 942 632 764
143 359 460	2 660 837	140 698 623	od 08.07.2011 do 28.07.2011	21	2 954 671 083
143 359 460	2 767 756	140 591 704	od 29.07.2011 do 16.08.2011	19	2 671 242 376
143 359 460	2 868 956	140 490 504	od 17.08.2011 do 08.09.2011	23	3 231 281 592
143 359 460	3 064 956	140 294 504	od 09.09.2011 do 13.09.2011	5	701 472 520
143 359 460	3 064 956	140 294 504	od 09.09.2011 do 13.09.2011	5	701 472 520
143 359 460	3 175 000	140 184 460	od 14.09.2011 do 30.09.2011	17	2 383 135 820
suma				273	38 496 828 698
				średnioważona ilość akcji	
				141 014 025	

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli. Od dnia 5 marca 2009 r., po umorzeniu 151 540 szt. akcji własnych, stan akcji wynosi 143 359 460 szt. i nie uległ zmianie.

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres trzech kwartałów 2010 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2010 do 30.09.2010	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	675 000	142 684 460	od 01.01.2010- do 30.09.2010	273	38 952 857 580
				średnioważona ilość akcji	
				142 684 460	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Do dnia zatwierdzenia do publikacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2011 r. spółka zależna Jutrzenka Colian sp. z o.o. wypłaciła udziałowcom dywidendę w łącznej kwocie 2 000 tys. PLN.
W Colian S.A. w prezentowanych okresach trzech kwartałów 2011 i 2010 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-423	79
Suma dochodów całkowitych	-423	79

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Grupa nie nalicza podatku dochodowego (nie tworzy również odroczonego podatku dochodowego) od różnic kursowych z wyceny zagranicznych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Własne	246 724	242 831	224 231
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	16 649	68	16 699
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	16 649		16 649
Razem	263 373	242 899	240 930

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w prezentowanych okresach nie występują.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	40 566	152 080	199 993	16 487	5 649	2 978	417 753
Zwiększenia, z tytułu:	412	10 786	2 980	262	132	36 199	50 771
- nabycia środków trwałych	412	10 786	2 965	262	132	36 199	50 756
- inne			15				15
Zmniejszenia, z tytułu:	0	16	2 701	1 104	68	14 540	18 429
- zbycia			1 240	1 104	8		2 352
- likwidacji			1 014		60		1 074
- inne		16	447				476
- oddanie z inwestycji do użytkowania						14 540	14 540
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	40 978	162 850	200 272	15 645	5 713	24 637	450 095
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	31 611	129 971	11 105	3 922	0	176 609
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 073	6 793	1 498	420	0	12 784
- amortyzacji		4 073	6 793	1 498	420		12 784
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 901	918	65	0	2 884
- likwidacji			885		60		945
- sprzedaży			787	918	5		1 710
- przeszacowania			216				216
- inne			13				13
Umorzenie na dzień 30.09.2011	0	35 684	134 863	11 685	4 277	0	186 509
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	0	213	0	0	0	213
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszeni	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0	0	213	0	0	0	213
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	40 978	127 166	65 196	3 960	1 436	24 637	263 373

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.09.2011 r. nie występuje.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.09.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	40 566	151 093	197 176	16 472	5 604	2 337	413 248
Zwiększenia, z tytułu:	0	909	4 184	450	152	5 395	11 090
- nabycia środków trwałych		909	4 184	450	152	5 395	11 090
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	3 365	376	200	5 558	9 499
- zbycia			2 553	376	188		3 117
- likwidacji			812		12		824
- oddanie z inwestycji do użytkowania						5 558	5 558
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2010	40 566	152 002	197 995	16 546	5 556	2 174	414 839
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	25 898	118 950	9 023	3 393	0	157 264
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 282	10 197	1 970	608	0	17 057
- amortyzacji		4 282	10 197	1 970	452		16 901
- inne					156		156
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 193	168	198	0	2 559
- likwidacji			777		10		787
- sprzedaży			1 416	168	188		1 772
Umorzenie na dzień 30.09.2010	0	30 180	126 954	10 825	3 803	0	171 762
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	213	0	0	0	213
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2010	0	0	213	0	0	0	213
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2010	40 566	121 822	70 828	5 721	1 753	2 174	242 864

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na 30.09.2010 r. wynosi 35 tys. PLN.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	40 566	151 093	197 176	16 472	5 604	2 337	413 248
Zwiększenia, z tytułu:		987	6 960	793	295	8 521	17 556
- nabycia środków trwałych		987	6 960	793	295	8 521	17 556
Zmniejszenia, z tytułu:			4 143	778	250	7 880	13 051
- zbycia			3 247	764	187		4 198
- likwidacji			896		59		955
- inne				14	4		18
- oddanie z inwestycji do użytkowania						7 880	7 880
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	40 566	152 080	199 993	16 487	5 649	2 978	417 753
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	25 898	118 950	9 023	3 393	0	157 264
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 713	13 506	2 556	602	0	22 377
- amortyzacji		5 713	13 506	2 556	602		22 377
Zmniejszenia, z tytułu:	0		2 485	474	73	0	3 032
- likwidacji			1 530		38		1 568
- sprzedaży			955	474	35		1 464
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0	31 611	129 971	11 105	3 922	0	176 609
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	213	0	0	0	213
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	1
- utraty wartości				1			1
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	0	213	1	0	0	214
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	40 566	120 469	69 809	5 381	1 727	2 978	240 930

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 31.12.2010 r. nie występuje.

Nieruchomość w Kostrzynie oraz majątek ruchomy (maszyny i urządzenia, mimo że jest przedmiotem umowy najmu, to usługi wykonywane przy ich wykorzystaniu świadczone są w 80% dla potrzeb Jutrzenki Colian przez spółkę celową Grupy. Z poziomu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej majątek ten wykorzystywany jest na cele działalności operacyjnej i z tego też względu nie został przekwalifikowany do inwestycji.

Wartość bilansową aktywów trwałych objętych hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy prezentuje w nocie numer 35. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2011			30.09.2010			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości									
Maszyny i urządzenia									
Środki transportu				109	41	68	74	24	50
Pozostałe środki trwałe									
Razem	0	0	0	109	41	68	74	24	50

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2011 r. nie występują. Dotychczasowe umowy zostały zakończone.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0	256 624	20 532	220	238	0	277 614
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	91	11	0	98	200
- nabycia			91	11		98	200
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	98	98
- inne						98	98
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	0	256 624	20 623	231	238	0	277 716
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	6 502	155	149	0	6 806
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 438	25	31	0	1 494
- amortyzacji			1 438	25	31		1 494
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2011	0	0	7 940	180	180	0	8 300
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	190	0	0	0	0	190
Zwiększenia, z tytułu:	0	965	0	0	0	0	965
- utraty wartości		965					965
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0	1 155	0	0	0	0	1 155
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	0	255 469	12 683	51	58	0	268 261

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.09.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0	248 754	20 013	360	8 094	29	277 250
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	167	15	0	395	577
- nabycia			167	15		395	577
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	181	181
- inne				0		181	181
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2010	0	248 754	20 180	375	8 094	243	277 646
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	0	4 396	184	228	0	4 808
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 578	18	31	0	1 627
- amortyzacji			1 578	18	31		1 627
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2010	0	0	5 974	202	259	0	6 435
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2010	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2010	0	248 754	14 206	173	7 835	243	271 211

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0	248 754	20 013	360	8 094	29	277 250
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 870	622	15		608	9 115
- nabycia			622	15		608	1 245
- inne		7 870					7 870
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	103	155	7 856	637	8 751
- likwidacji				3			3
- inne			103	152	7 856	637	8 748
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0	256 624	20 532	220	238	0	277 614
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	0	4 396	184	228	0	4 808
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 106	104	43	0	2 253
- amortyzacji			2 093	104	43		2 240

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
- inne			13				13
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	133	122	0	255
- likwidacji				79			79
- inne				54	122		176
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0	0	6 502	155	149	0	6 806
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	190	0	0	0	0	190
- utraty wartości		190					190
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	190	0	0	0	0	190
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0	256 434	14 030	65	89	0	270 618

¹Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Własne	268 261	271 211	270 618
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	268 261	271 211	270 618

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

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych trzech kwartałów 2011 i 2010 wartość firmy z konsolidacji kapitałowej jednostek zależnych nie wystąpiła.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie trzech kwartałów 2011 roku nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	805 706	915 209	18 704	1 151 900	897 106	254 794	155 817	459 208
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100	34 932	68	35 208	33 754	1 454	276	202
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 699	360	6 667	207	6 460	4 107	27 043
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-5 284	-325	818	13	806	5 643	1 492

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
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	863 052	-283 012	580 040	100	100	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	151 145	0	151 145	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	627	0	627	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna

Na dzień 30.09.2011 r. Colian S.A. posiada łącznie 100,00% udziałów i 100,00% głosów w Jutrzenka Colian sp. z o.o. w Opatówku, z tego:

- bezpośrednio posiada 92,93% udziałów i 92,93% głosów w Jutrzenka Colian sp. z o.o. w Opatówku;
- pośrednio posiada 7,07% udziałów i 7,07% głosów w Jutrzenka Colian sp. z o.o. w Opatówku (100,00% * 7,07%)

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. Colian S.A. nabyła jeden udział w spółce zależnej Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach. Od dnia 20 września 2011 r. Colian S.A. posiada 100 % udziału w kapitale i posiadanych głosach spółki zależnej Ziołopex sp. z o.o.

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0		
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

Prezentowaną nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty w Wykrotach nabyte w 2006 r. o powierzchni 3,0402 ha, dla których założona jest KW numer JG1B/00025831/5. Nieruchomość wyceniona jest w cenie nabycia i utrzymywana w celu dalszej odsprzedaży.

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Na dzień 30 września 2011 r. nie występują jednostki podporządkowane nie objęte konsolidacją.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie inne aktywa trwałe.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem oraz akcje spółek notowanych na giełdzie.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	1 597	12 517	12 717
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10	930	825
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne			
Należności leasingowe krótkoterminowe			
Inne			
Razem	1 607	13 447	13 542

Udzielone pożyczki

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Udzielone pożyczki, w tym:	1 597	12 517	12 717
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	1 597	12 517	12 717
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	1 597	12 517	12 717

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2011		1 597				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	8 870	1 207	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700	390	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2010		12 517				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370	8 102	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500	1 661	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700	2 754	7%	7%	31.12.2010	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2010		12 717				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370	8 232	7%	7%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500	1 688	7%	7%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700	2 797	7%	7%	31.12.2011	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	10	930	825
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	10	930	825
- krótkoterminowe	10	930	825

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się zablokowane kwoty środków pieniężnych na rachunku bankowym, celem uzyskania gwarancji bankowych z tytułu zawartych umów:

- na 30.09.2011 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa
- na 30.09.2010 r. na kwotę 815 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej
- na 30.09.2010 r. na kwotę 105 tys. PLN z tytułu zablokowania wkładu własnego dla projektu wdrożenia nowoczesnych technologii
- na 30.09.2010 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa
- na 31.12.2010 r. na kwotę 815 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej
- na 31.12.2010 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa

Należności długoterminowe w prezentowanych okresach nie występują.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą oraz Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Materiały	25 797	28 393	19 862
Półprodukty i produkcja w toku	4 958	3 436	2 896
Produkty gotowe	26 924	27 638	19 979
Towary	15 072	7 318	9 946
Zaliczki na zapasy		3	
Zapasy ogółem	72 751	66 788	52 683

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2011	628	0	34	391	1 053
Zwiększenia w tym:	101	0	0	87	188
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	101			87	188
Zmniejszenia w tym:	185	0	6	252	443
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	185		6	252	443
30.09.2011	544	0	28	226	798
01.01.2010	376	0	17	185	578
Zwiększenia w tym:	772	0	0	255	1 027
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	772			255	1 027
Zmniejszenia w tym:	376	0	17	99	492
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	376		17	99	492
30.09.2010	772	0	0	341	1 113
01.01.2010	376	0	17	185	578
Zwiększenia w tym:	967	0	34	898	1 899
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	900		34	646	1 580
- przemieszczenia	67			252	319
Zmniejszenia w tym:	715	0	17	692	1 424
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	648		17	440	1 105

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
- przemieszczenia	67			252	319
31.12.2010	628	0	34	391	1 053

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

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Należności handlowe	133 551	131 671	140 798
- od jednostek powiązanych	2 732	923	1 071
- od pozostałych jednostek	130 819	130 748	139 727
Odpisy aktualizujące	35 858	35 743	34 743
Należności handlowe brutto	169 409	167 414	175 541

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 dniowy termin płatności.
Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.
Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.
Na dzień 30 września 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 35 858 tys. PLN (30.09.2010 – 35 743 tys. PLN; 31.12.2010 – 34 743 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	5	6
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		5	6
Zmniejszenia w tym:	0	0	6
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności			6
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	5	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	34 743	35 824	35 824
Zwiększenia, w tym:	1 546	1 187	3 261
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 546	1 187	2 400
- aport odpisów z tytułu połączenie jednostek (Ziolopecx)			861
Zmniejszenia w tym:	431	1 273	4 342
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	17	128	1 283
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	414	1 145	1 846
- wycena odpisów			352
- aport odpisów z tytułu połączenie jednostek (Ziolopecx)			861
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	35 858	35 738	34 743
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	35 858	35 743	34 743

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	2 732	2 699	32	1			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	2 732	2 699	32	1			
Jednostki pozostałe							
należności brutto	166 677	107 412	16 637	1 690	2 513	3 639	34 786
odpisy aktualizujące	35 858				1	1 071	34 786
należności netto	130 819	107 412	16 637	1 690	2 512	2 568	
Ogółem							
należności brutto	169 409	110 111	16 669	1 691	2 513	3 639	34 786
odpisy aktualizujące	35 858				1	1 071	34 786
należności netto	133 551	110 111	16 669	1 691	2 512	2 568	
30.09.2010							
Jednostki powiązane							
należności brutto	928	770	114	27	17		
odpisy aktualizujące	5				5		
należności netto	923	770	114	27	12		
Jednostki pozostałe							
należności brutto	166 486	106 793	19 413	2 551	1 291	1 332	35 106
odpisy aktualizujące	35 738				225	465	35 048
należności netto	130 748	106 793	19 413	2 551	1 066	867	58
Ogółem							
należności brutto	167 414	107 563	19 527	2 578	1 308	1 332	35 106
odpisy aktualizujące	35 743				230	465	35 048
należności netto	131 671	107 563	19 527	2 578	1 078	867	58
31.12.2010							
Jednostki powiązane							
należności brutto	1 071	866	120	31	54		
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 071	866	120	31	54		
Jednostki pozostałe							
należności brutto	174 576	109 585	27 086	1 290	1 464	1 016	34 135
odpisy aktualizujące	34 743		9	43	2	564	34 125
należności netto	139 833	109 585	27 077	1 247	1 462	452	10
Ogółem							
należności brutto	175 647	110 451	27 206	1 321	1 518	1 016	34 135
odpisy aktualizujące	34 743	0	9	43	2	564	34 125
należności netto	140 904	110 451	27 197	1 278	1 516	452	10

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	593	2 837	2 690
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	207	1 086	2 142
- z tytułu ceł		48	
- zaliczki na dostawy	79	79	262
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium	96		131
- z tytułu pożyczek		110	52
- rozliczenie ZFŚS			8
- zaliczki agencyjne, pracownicze	148	91	74
- z tytułu rozliczenia kontraktu z ARR		752	
- inne	63	671	21

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	593	2 837	2 690

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	593	2 837	2 690
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	593	2 837	2 690
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	593	2 837	2 690

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych brutto	2 732	923	1 077
handlowe, w tym:	2 732	923	1 077
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych	2 732	923	1 077
odpisy aktualizujące wartość należności			6
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	2 732	923	1 071

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	1 927	3 289	7 808
kasa	37	25	13
środki na rachunkach bankowych	1 890	3 264	7 795
Inne środki pieniężne:	42 974	0	3 267
Środki pieniężne w drodze	27		
Lokaty overnight	1 452		3 267
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	41 400		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	95		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	103	146
Razem	44 901	3 392	11 221

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2011 roku wynosi 44 901 tysięcy PLN (30 września 2010 roku: 3 392 tysięcy PLN; 31 grudnia 2010 roku: 11 221 tysięcy PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
razem	x	x	143 359 460	0,15	21 503 919	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.09.2011 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności na dzień 30.09.2011

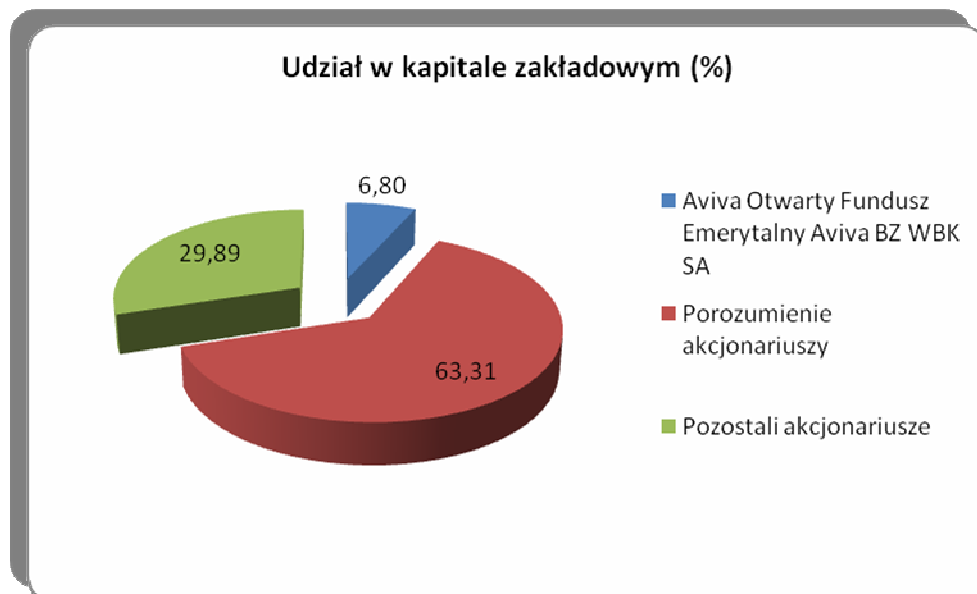
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu kwartalnego za 3 kwartały 2011 r. i od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23 sierpnia 2011 r. nie nastąpiły żadne zmiany w akcjonariacie

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	1 461 469,20	6,80	9 743 128	6,79
Porozumienie akcjonariuszy, w tym:	90 758 095	13 613 714,25	63,31	90 800 895	63,31
Barbara Kolańska	5 000 000	750 000,00	3,49	5 000 000	3,49
Jan Kolański	170 495	25 574,25	0,12	213 295	0,15
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	85 587 600	12 838 140,00	59,70	85 587 600	59,67
Razem akcjonariusze powyżej 5%	100 501 223	15 075 183,45	70,11	100 544 023	70,10
Pozostali akcjonariusze, w tym akcje własne	42 858 237	6 428 736,55	29,89	42 890 237	29,90
Razem	143 359 460	21 503 919,00	100	143 434 260	100

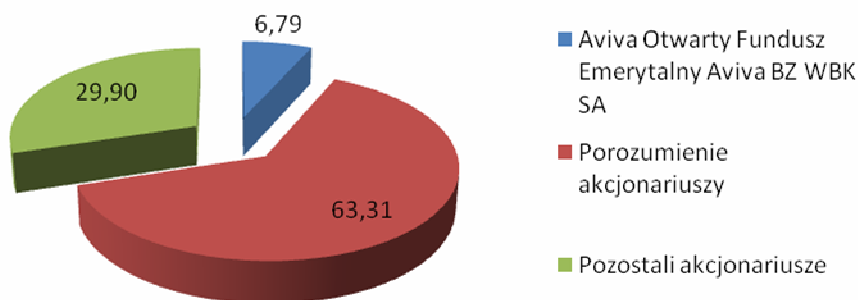
Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930	22 930
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 930	22 930	22 930

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



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 535 304 tys. PLN

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 4 942 tys. PLN
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 81 353 tys. PLN
- z podziału wyników jednostek zależnych 67 638 tys. PLN
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 395 tys. PLN

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2011	656 902	98 839	-5 680	750 061
Zwiększenia w okresie	37 435	0	-5 375	32 060
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 176			37 176
Zakup akcji własnych			-5 375	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	259			259
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
30.09.2011	694 337	98 839	-11 055	782 121
01.01.2010	632 629	98 839	-2 513	728 955
Zwiększenia w okresie	24 130	0	0	24 130
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	23 650			23 650
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	480			480
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
30.09.2010	656 759	98 839	-2 513	753 085
01.01.2010	632 629	98 839	-2 513	728 955
Zwiększenia w okresie	24 273	0	-3 167	21 106
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	23 650			23 650
Zakup akcji własnych			-3 167	-3 167
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	623			623
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.12.2010	656 902	98 839	-5 680	750 061

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe kapitały

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kapitał zapasowy	694 337	656 759	656 902
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-11 055	-2 513	-5 680
RAZEM	782 121	753 085	750 061

Kapitał rezerwowy został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-5 921	-10 382	-10 488
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-216 921	-209 341	-205 670
Razem	-222 842	-219 723	-216 158

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli na dzień 30 września 2011 r. oraz pozostałe prezentowane okresy nie występuje.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kredyty rachunku bieżącym	55 412	33 036	
Kredyty bankowe		2 249	20 252
Pożyczki			
- od Zarządu i Rady Nadzorczej			
Suma kredytów i pożyczek, w tym	55 412	35 285	20 252
- długoterminowe		0	0
- krótkoterminowe	55 412	35 285	20 252

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	55 412	35 285	20 252
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	55 412	35 285	20 252

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2011

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A.	30 000	20 111	WIBOR+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A.	10 000		WIBOR+marża banku	11.03.2013
BRE BANK S.A.	40 000	35 301	WIBOR+marża banku	31.03.2014
BRE BANK S.A.	10 000		WIBOR+marża banku	31.03.2014
RZAEM	90 000	55 412		

Kredyty bankowe, wykorzystane na dzień 30.09.2011 są kredytami obrotowymi w rachunku bieżącym. Z tego powodu, pomimo terminu spłaty przypadającego na lata 2013 i 2014, są one sklasyfikowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PKO BP S.A.	85 000	8 362	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2011
PKO BP S.A.	12 500	12 192	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2011
PEKAO S.A.	3 000	749	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	9 500	9 193	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	6 000	1 500	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	29 000	3 289	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
RZAEM	145 000	35 285		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PKO BP S.A.	85 000	20 252	WIBOR1M+marża banku	11.03.2011
RAZEM	85 000	20 252		

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.09.2011 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych 00/100) ustanowiona na prawie własności oraz użytkowaniu wieczystym:
 - nieruchomości gruntowej działki nr 9/13 położonej w Bydgoszczy przy ul. Srebrnej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00056885/1,
 - nieruchomości gruntowej działki nr 10/11 położonej w Bydgoszczy przy ul. Kobałtowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00063183/2,
 - nieruchomości gruntowej działki nr 3/29 położonej w Bydgoszczy przy ul. Kobałtowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00055966/6,
 - nieruchomości gruntowej działki nr 3/5, nr 3/10, nr 9/2 położonej w Bydgoszczy przy ul. Nikłowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00062456/0,
- oraz prawo własności budynków o łącznej powierzchni 9 510,7 m² i budowli zlokalizowanych na gruncie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 43 934 154,15 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt cztery złote 15/100) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 000,00 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych 00/100) na będącej własnością kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:
 - Kalisz ul. Majkowska 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00011195/1,
 - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/1, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00054678/4,
 - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych 694/6 i 694/8, dla których to nieruchomości gruntowych Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00044210/3,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych nieruchomości,
- Weksel in blanco wystawiony na kredytobiorcę zaopatrzony w klauzulę wekslową z dnia 04.04.2011 r.,
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach należących do Jutrzenka Colian sp. z o.o. o wartości 1 650 000 zł., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawionego majątku.

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.09.2010 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- Klauzula potrącenia z rachunków bankowych w PKO BP S.A.,
- Pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółek,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 17.000 tys. PLN na przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kościuszki 51, 53, 55 i Pomorskiej 88, wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20.000 tys. PLN przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kobałtowej i Srebrnej wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 50.000 tys. PLN na prawach wieczystego użytkowania gruntów oraz prawach własności budynków stanowiących odrębną własność, położonych w Poznaniu przy ul. Świętego Wawrzyńca 9, 11, 13, 17 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Przewłaszczenie na zabezpieczenie maszyn i urządzeń na kwotę 80 000 tys. PLN należących do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu wydania rzeczy przewłaszczonych,
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji z tytułu świadczeń pieniężnych (wg prawa bankowego),
- Hipoteka kaucyjna do kwoty 5.556 tys. PLN złote na nieruchomości w Kaliszu przy ul. Majkowskiej 32 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości minimum 1.044 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (10 000 tys. PLN),
- Hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Wykrotach KW 25287 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków (15 000 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (1 284 tys. PLN),
- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Piątku Małym KW KZ1A/00053987/6, KW KZ1A/00056852/2 wraz z przelewem wierzytelności z- pełnomocnictwo do rachunku bankowego prowadzonego przez PEKAO S.A.(2 016 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (4 066 tys. PLN),
- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Piątku Małym KW KZ1A/00053987/6, KW KZ1A/00056852/2 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków (6 384 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (5 045 tys. PLN),
- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości Położonych w Kaliszu KW KZ1A/00011195/1 wraz z przelewem wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej (26 855 tys. PLN).

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.12.2010 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- Klauzula potrącenia z rachunków bankowych w PKO BP S.A.,
- Pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółek,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 17.000 tys. PLN na przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kościuszki 51, 53, 55 i Pomorskiej 88, wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20.000 tys. PLN przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kobałtowej i Srebrnej wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 50.000 tys. PLN na prawach wieczystego użytkowania gruntów oraz prawach własności budynków stanowiących odrębną własność, położonych w Poznaniu przy ul. Świętego Wawrzyńca 9, 11, 13, 17 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Przewłaszczenie na zabezpieczenie maszyn i urządzeń na kwotę 80 000 tys. PLN należących do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu wydania rzeczy przewłaszczonych,
- Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art.97 prawa bankowego

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2011		30.09.2010		31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	34 597	34 597	35 285	35 285	20 252	20 252
EUR	2 700	12 234				
USD	1 942	6 497				
GBP	400	2 084				
Kredyty i pożyczki razem	x	55 412	x	35 285	x	20 252

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
zobowiązania leasingowe		42	28
zobowiązanie wekslowe			23 137
Razem zobowiązania finansowe	0	42	23 165
- długoterminowe		26	24
- krótkoterminowe		16	23 141

Obligacje, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, instrumenty zabezpieczające wartość godziwą oraz instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W prezentowanych okresach inne zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	86 801	91 955	72 250
Wobec jednostek powiązanych	142	42	84
Wobec jednostek pozostałych	86 659	91 913	72 166

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2011	86 801	74 589	10 331	112	239	139	1 391
Wobec jednostek powiązanych	142	142					
Wobec jednostek pozostałych	86 659	74 447	10 331	112	239	139	1 391
30.09.2010	91 955	86 154	3 010	386	631	743	1 031
Wobec jednostek powiązanych	42	42					
Wobec jednostek pozostałych	91 913	86 112	3 010	386	631	743	1 031
31.12.2010	72 250	53 824	15 765	746	453	63	1 399
Wobec jednostek powiązanych	84	73	11				
Wobec jednostek pozostałych	72 166	53 751	15 754	746	453	63	1 399

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	12 683	12 018	8 605
Podatek VAT	4 174	5 656	3 367
Podatek zryczałtowany u źródła	27		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	584	672	621
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 688	2 720	2 381
Opłaty celne		25	
Pozostałe- podatki lokalne, RFRON	5 210	2 945	2 236
Pozostałe zobowiązania	2 377	2 385	1 629
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 786	1 934	1 414
ZFŚS zobowiązania funduszy	75		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń		159	
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych zaliczek		3	
Inne zobowiązania	516	289	215
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	15 060	14 403	10 234

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. Tabela poniżej przedstawia saldo netto.

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Saldo po skompensowaniu	75	207	9

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu			
Poręczenie spłaty weksla			
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		21 906	21 906
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim			
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych			
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych			
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi w tym:		315	
tytuł podatek VAT dot. kosztów podwyższenia kapitału		315	
Inne zobowiązania warunkowe	4 072		
Razem zobowiązania warunkowe	4 072	22 221	21 906

Wykazane na dzień 30.09.2010 oraz 31.12.2010 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 21 906 tys. PLN dotyczy poręczenia przez Colian S.A. weksla stanowiącego zabezpieczenie umowy o udzielenie gwarancji kontraktowej zawartej przez spółkę zależną Jutrzenka Colian sp. z o.o. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Gwarancja została udzielona jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy handlowej, realizowanej przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. Gwarancja została udzielona z terminem ważności do dnia 30.04.2011 r.

Zobowiązania warunkowe z tytułu rozliczeń budżetowych, podatku VAT na kwotę 315 tys. PLN dotyczyło odliczonego podatku VAT od poniesionych kosztów podwyższenia kapitału. Przed organami odwoławczymi toczyło się postępowanie wyjaśniające.

Dnia 30.09.2010 r. Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy wydał postanowienie w którym uznał stanowisko spółki w części dotyczącej prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony przy zakupie usług związanych z emisją akcji za prawidłowe. Tym samym zobowiązanie warunkowe z powyższego tytułu nie występuje.

Wykazane na dzień 30.09.2011 r. zobowiązanie na kwotę 4 072 tys. PLN dotyczy zobowiązania się w dniu 16.06.2011 r. spółki Jutrzenka Colian sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colluk sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony. Do dnia publikacji raportu tj. 7 listopada 2011 r. pożyczka nie została udzielona.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych aktywa warunkowe w Grupie nie występują.

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

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku		16	4
W okresie od 1 do 5 lat		26	24
Powyżej 5 lat			
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	42	28
Przyszły koszt odsetkowy	x	x	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	0	42	28
krótkoterminowe		16	4
długoterminowe		26	24

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingu finansowego na dzień 30 września 2011 r. nie występują.

Umowy leasingu na środki transportu dotyczyły zagranicznej jednostki zależnej Celmar Trading w Rumuni, w pierwszym półroczu 2011 r. zostały zakończone.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	3 739	4 030	3 961
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 395	1 792	1 157
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	5 134	5 822	5 118
- długoterminowe	3 638	3 942	3 861
- krótkoterminowe	1 496	1 880	1 257

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na 30.06.2011 r., 30.06.2010 r. oraz 31.12.2010 r.

Z uwagi na nieznaczne zmiany w strukturze pracowników Grupy jakie miały miejsce w okresie trzeciego kwartału 2011 r. oraz trzeciego kwartału 2010 r. nie dokonano aktualizacji wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania rocznego za 2011 r.

Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw rentowych.

Podstawa do kalkulacji rezerwy

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Spółki zobowiązują się wypłacić na podstawie kodeksu Pracy. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej, zgodnie z odpowiednimi regulacjami;
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego.

Dyskonto aktuarialne

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, dokonywanych na powiększenie rezerwy na pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółek.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Spółek oraz danych statystycznych będących w posiadaniu aktuarium.

Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Ryzyko śmierci wyrażone zostało w postaci najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, na dzień dokonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie tabeli pttz2007 poprzez zależność liniową.

Przyjęto następujące kształtowanie się wzrostów podstaw odpraw emerytalno-rentowych: 1% w latach 2010 -2015; 3,0% w roku 2011-2019 oraz 2,5% w pozostałych latach.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżone z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Wszystkie wyliczenia wykonane zostały zgodnie z zasadami matematyki aktuarialnej, a założenia odzwierciedlają obecny stan wiedzy aktuarialnej.

Rezerwa na należne a nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniona jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań Spółek.

Kwota rezerwy na należne lecz niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została obliczona jako iloczyn następujących czynników:

- liczba dni niewykorzystanego urlopu przypadającego na pracownika,
- dziennej stawki urlopowej przypadającej na pracownika,
- prawdopodobieństwa dotrwania pracownika w statusie zatrudniony do daty wypłaty świadczenia.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	6,00	5,75	5,50
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50	2,50	2,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,00	1,80	2,00

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Tablica śmiertelności	pttz2009	pttz2008	pttz2009
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Ziolopec	0	14,18	12,71
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian	4,02	2,98	3,07
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	1,48	1,66	1,49

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2011	3 961	0	1 157	0
Utworzenie rezerwy	26		244	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	249		5	
Stan na 30.09.2011, w tym:	3 738	0	1 396	0
- długoterminowe	3 638			
- krótkoterminowe	100		1 396	
Stan na 01.01.2010	3 697	0	1 236	0
Utworzenie rezerwy	347		553	
Utworzenie rezerwy dotyczącej aportu przedsiębiorstwa				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	11			
Stan na 30.09.2010	4 033	0	1 789	0
- długoterminowe	3 942			
- krótkoterminowe	91		1 788	
Stan na 01.01.2010	3 697	0	1 236	0
Utworzenie rezerwy	359		555	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	95		634	
Stan na 31.12.2010, w tym:	3 961	0	1 157	0
- długoterminowe	3 861			
- krótkoterminowe	100		1 157	

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Rezerwa na premie	874	1 252	2 067
Rezerwa na koszty marketingowe	8 607	11 138	11 633
Rezerwa na umowy agencyjne	1 785	890	481
Rezerwa na koszty sprzedaży		2 061	530
Rezerwa na koszty transportowe	669	350	0
Rezerwa na pozostałe koszty	2 990	76	2 408
Razem, w tym:	14 925	15 767	17 119
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	14 925	15 767	17 119

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2011	2 067	11 633	3 419	17 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 425	6 406	11 278	20 109
Wykorzystane	1 025	8 890	9 206	19 121
Rozwiązane	2 593	542	47	3 182
Stan na 30.09.2011, w tym:	874	8 607	5 444	14 925
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	874	8 607	5 444	14 925
Stan na 01.01.2010	10 798	9 081	3 167	23 046

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 356	12 815	8 565	23 736
Wykorzystane	9 073	10 758	8 263	28 094
Rozwiązane	2 829		92	2 921
Stan na 30.09.2010, w tym:	1 252	11 138	3 377	15 767
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	1 252	11 138	3 377	15 767
Stan na 01.01.2010	10 798	9 081	3 167	23 046
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 412	15 420	9 132	27 964
Wykorzystane	11 997	10 862	8 847	31 706
Rozwiązane	146	2 006	33	2 185
Stan na 31.12.2010, w tym:	2 067	11 633	3 419	17 119
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	2 067	11 633	3 419	17 119

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

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność gospodarcza prowadzona przez Spółki Grupy wiąże się z występowaniem wielu rodzajów ryzyka finansowego. Podstawowe rodzaje ryzyka finansowego identyfikowane przez Grupę obejmują: ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest identyfikacja, ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym Grupa przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki Grupy.

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada na dzień bilansowy ani w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji w papiery wartościowe sklasyfikowanych w bilansie jako dostępne do sprzedaży; w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące tego rodzaju inwestycji.

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych.

Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresie trzech kwartałów 2011 i 2010 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 30.09.2011 r. kształtuje się na poziomie plus minus 601 tys. PLN dla zadłużenia ogółem Grupy.

C. Ryzyko walutowe

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

Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy.

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.09.2011 r. kształtuje się na poziomie plus minus 3 209 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Spółkach Grupy w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: tradycyjnym, nowoczesnym, Horeca oraz w eksporcie; obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji.

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonemu przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności.

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

E. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Na dzień 30.09.2011 aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 105 114 tys. PLN.

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	135 751	147 955	135 751	147 955	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	1 597	12 517	1 597	12 517	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	10	930	10	930	należności i pożyczki
-należności handlowe	133 551	131 671	133 551	131 671	należności i pożyczki
-pozostałe należności	593	2 837	593	2 837	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 901	3 392	44 901	3 392	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	1 927	3 392	1 927	3 392	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	41 400		41 400		należności i pożyczki
Lokaty overnight	1 452		1 452		należności i pożyczki
Środki pieniężne w drodze	27		27		należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	95		95		należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2010	31.12.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	157 030	157 030	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	12 717	12 717	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	825	825	należności i pożyczki
-należności handlowe	140 798	140 798	należności i pożyczki
-pozostałe należności	2 690	2 690	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 221	11 221	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	7 954	7 954	należności i pożyczki
Lokaty overnight	3 267	3 267	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	55 412	35 285	55 412	35 285	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	55 412	33 036		33 036	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe		2 249	55 412	2 249	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	0	26	0	26	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		26		26	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	16	0	16	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego część krótkoterminowa		16		16	pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2010	31.12.2010	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	20 252	20 252	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe	20 252	20 252	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	24	24	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	24	24	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	23 141	23 141	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego część krótkoterminowa	4	4	pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania - wekslowe	23 137	23 137	

Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku i 30 września 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	55 412	35 285	20 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101 861	106 358	82 484
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 901	3 392	11 221
Zadłużenie netto	112 372	138 251	91 515
Kapitał własny	603 134	575 046	587 655
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto			
Kapitał razem	603 134	575 046	587 655
Kapitał i zadłużenie netto	715 506	713 297	679 170
Wskaźnik dźwigni	0,16	0,19	0,13

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu	174 880	224 310	224 310
Przyznane w ciągu okresu	38 400	71 050	92 250
Utracone w ciągu okresu			
Zrealizowane w ciągu okresu		148 500	129 080
Wygasłe w ciągu okresu			12 600
Niezrealizowane na koniec okresu	213 280	146 860	174 880
Wykonalne na koniec okresu			

Opcje na akcje przysługujące na koniec okresu miały następujące ceny realizacji opcji:

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji		
		30.09.2011	30.06.2010	31.12.2010
	6,75	1 439 640	1 993 680	1 180 440
Razem		1 439 640	1 993 680	1 180 440

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie trzech kwartałów 2011 r. pomiędzy spółkami powiązanymi.

Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty		kwota
sprzedaż usług		6 tys. PLN
zakup usług		11 tys. PLN
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek		kwota
stan należności na 30.09.2011 r.		2 613 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.		3 368 tys. PLN
sprzedaż produktów		3 084 tys. PLN
sprzedaż towarów i materiałów		310 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów		17 242 tys. PLN
Celmar Trading Bukareszt		kwota
zakup produktów, towarów		120 tys. PLN
stan zobowiązań handlowych na 30.09.2011 r.		5 577 tys. PLN
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały		kwota
stan należności na 30.09.2011 r.		142 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.		124 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		488 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów i materiałów		990 tys. PLN
Colian S.A.		kwota
stan należności na 30.09.2011 r.		123 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.		179 tys. PLN
sprzedaż usług		120 tys. PLN
zakup usług		6 tys. PLN
Colman Sp. z o.o.		kwota
zakup usług		2 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.		1 tys. PLN
Colian Logistic Sp. z o.o.		kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		17 242 tys. PLN
stan należności na 30.09.2011 r.		3 227 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

stan zobowiązań na 30.09.2011 r.	4 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	2 750 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.	711 tys. PLN
Colluk Sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.	25 tys. PLN
zakup usług	21 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o.o.	kwota
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o. o. Developer S.K.A.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2011 r.	1 847 tys. PLN
zakup usług	2 tys. PLN

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2011 roku Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest bezpośrednią jednostką dominującą i posiada 59,70% akcji zwykłych Colian S.A. (30 września 2010: 59,70%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa Colian S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 września 2011 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych ujawnione są tylko wtedy, gdy warunki te mogą zostać potwierdzone.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka Grupy Jutrzenka Colian Sp. z o.o. jest stroną użytkującą flotę samochodową zgodnie z umową najmu OWL/102894/82008 zawartą 08 sierpnia 2008 z LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) Sp. z o.o. Dnia 31.12.2010 r. z aportem przedsiębiorstwa Ziolopec sp. z o.o. Jutrzenka Colian przejęła umowę leasingu numer 1225223 z dnia 19.03.2009 r. na użytkowanie samochodu osobowego. Umowa dotyczy również LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) Sp. z o.o. a jej zakończenie planowane jest na dzień 18.03.2012 r.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych. Z uwagi na okres Świąteczny przychody ze sprzedaży uzyskiwane w II półroczu są wyższe.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (powyżej 10% kapitałów własnych) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.09.2011 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian S.A.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian S.A.	1 053
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.

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

Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	5 685
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	37
Colian Logistic Sp. z o. o.	
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic Sp. z o.o.	42
Ziołopex sp. z o.o. Wykroty	
Razem sprawy przeciwko Ziołopex sp. z o.o. Wykroty.	270
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	307

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2011. roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Zobowiązania warunkowe z tytułu rozliczeń budżetowych na dzień 30.09.2010 r., podatku VAT na kwotę 315 tys. PLN dotyczy odliczonego podatku VAT od poniesionych kosztów podwyższenia kapitału. Przed organami odwoławczymi toczyło się postępowanie wyjaśniające. Dnia 30.09.2010 r. Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy wydał postanowienie w którym uznał stanowisko spółki w części dotyczącej prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony przy zakupie usług związanych z emisją akcji za prawidłowe. Tym samym zobowiązanie z powyższego tytułu nie występuje – nota 41 Zobowiązania warunkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby wprowadzić do ksiąg rachunkowych.

Dnia 14 października 2011 r. w Raporcie bieżącym numer 157/2011 Zarząd Colian S.A. poinformował o zamiarze powzięcia uchwały o połączeniu się z Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach (spółka zależna w 100%). Połączenie nastąpi przez przejęcie Ziołopex sp. z o.o. W dniu 15 listopada 2011 r. odbędzie się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostaną podjęte stosowne uchwały w temacie planowanego połączenia.

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej www.jutrzenka.com.pl/relacjeinwestorskie

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

Zarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za I półrocze 2011 r. (poprzedni raport)	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu giełdowego
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 149 095 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 149 095 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	18 000 akcji na okaziciela	18 000 akcji na okaziciela
Zofia Suska	Prokurent	4 200 akcji na okaziciela	4 200 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 Sylwester Maćkowiak – nie posiada akcji.

Do dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2011 r. tj. 7 listopada 2011 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 30.09.2011 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010
Środki pieniężne w bilansie	44 901	3 392
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	55	5
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	10	930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	44 966	4 327

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010
Amortyzacja:	14 278	18 528
amortyzacja wartości niematerialnych	1 494	1 627
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 784	16 901
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	451	1 029
odsetki zapłacone od kredytów	704	1 889
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-201	-614
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-52	-248
wycena bilansowa		2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	2 310	-1 203
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-3 664	-3 069
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	2 768	1 840
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	127	26
aktualizacja wartości aktywów trwałych	3 079	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-2 179	-6 390
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-2 179	-6 390
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-20 068	-17 747
bilansowa zmiana stanu zapasów	-20 068	-17 747
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	10 943	-5 480
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	9 581	-5 700
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 475	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-29	220
stan należności przejęty w wyniku objęcia aportu korekta	-84	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-4 430	34 993
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 763	34 456
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-906	555
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		-18
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia aportu korekta	239	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-37	834
provizje bankowe	66	287
pozostałe	-252	
korekta konsolidacyjna	-110	67
opcje pracownicze	259	480

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

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

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ na wyniki spółek Grupy są:

- sytuacja makroekonomiczna w kraju oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza wywiera istotny wpływ zarówno na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju w poszczególnych segmentach rynku spożywczego, jak i na jego strukturę,
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym ziarna kakaowego na giełdach towarowych, cen cukru, mleka i tłuszczów oraz cen opakowań,
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR do PLN, USD do PLN i GBP do PLN, które mają wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców. Na dzień 30.09.2011 w Grupie Kapitałowej Colian S.A. nie występują żadne instrumenty zabezpieczające ekspozycję na ryzyko walutowe. Zarząd Grupy dopuszcza możliwość zawierania walutowych transakcji terminowych w kolejnych okresach.

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

Zarząd analizując dotychczas wypracowane wskaźniki ekonomiczne Grupy przewiduje w najbliższych miesiącach roku obrotowego kontynuację dotychczasowych trendów w zakresie osiągniętych marż i zysków.

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	120	20	19	-2
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	120	20	19	-2
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	120	20	19	-2
Pozostałe przychody operacyjne	47	0	15	1
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	728	218	1 239	221
Koszty akwizycji nowych podmiotów	802	63	3 674	830
Pozostałe koszty operacyjne	16	0	150	2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 379	-261	-5 029	-1 054
Przychody finansowe	1 939	1 868	10 237	5 061
Koszty finansowe	12	1	1	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	548	1 606	5 207	4 007
Podatek dochodowy	9	1	29	10
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	539	1 605	5 178	3 997
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	539	1 605	5 178	3 997
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,01	0,04	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,01	0,04	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,01	0,04	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,01	0,04	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
Zysk (strata) netto	539	1 605	5 178	3 997
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				
Suma dochodów całkowitych	539	1 605	5 178	3 997

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2011 r.	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2010
Aktywa trwałe	731 812	731 229	731 372
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	731 812	731 229	731 372
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	2 195	10 510	7 173
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	123	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	163	6 062	989
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	390	3 232	2 797
Rozliczenia międzyokresowe	13	25	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 506	1 191	3 270
AKTYWA RAZEM	734 007	741 739	738 545

PASYWA	stan na 30.09.2011 r.	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2010
Kapitał własny	733 693	741 528	738 270
Kapitał zakładowy	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	622 440	617 094	617 237
Akcje własne	-11 055	-2 513	-5 680
Pozostałe kapitały	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	0	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	539	5 178	4 944
Zobowiązanie długoterminowe	75	63	66
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	63	66
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	239	148	209
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	42	79	124
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	197	22	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	47	85
PASYWA RAZEM	734 007	741 739	738 545

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	22 930	617 237	-5 680	98 839	4 944	0	738 270
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	617 237	-5 680	98 839	4 944	0	738 270
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							
Płatność w formie akcji własnych		259					259
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		4 944			-4 944		0
Zakup akcji			-5 375				-5 375
Wypłata dywidendy							0
Umorzenie akcji							0
Suma dochodów całkowitych						539	539
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	22 930	622 440	-11 055	98 839	0	539	733 693
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2010 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	620 873	-2 513	98 839	-4 258	0	735 871
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	620 873	-2 513	98 839	-4 258	0	735 871
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		479					479
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							
Podział zysku netto		-4 258			4 258		0
Utworzenie rezerwy							

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Zakup akcji własnych							
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						5 178	5 178
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	22 930	617 094	-2 513	98 839	0	5 178	741 528
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	620 873	-2 513	98 839	-4 258	0	735 871
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	620 873	-2 513	98 839	-4 258	0	735 871
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		622					622
Podział zysku netto		-4 258			4 258		0
Utworzenie rezerwy							
Zakup akcji własnych			-3 167				
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						4 944	4 944
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	22 930	617 237	-5 680	98 839	0	4 944	738 270

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	548	1 606	5 207	4 007
Korekty razem:	-1 244	-1 884	-10 843	-7 914
Amortyzacja	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	-57	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 902	-1 859	-5 150	-50
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-85	-27	-881	-27
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	703	-5	-4 827	-4 901
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-64	15	90	-2 924
Zmiana stanu pozostałych aktywów	104	-8	-18	-12
Inne korekty	0	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-696	-278	-5 636	-3 907
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-696	-278	-5 636	-3 907
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	4 309	1 859	5 000	5 000
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne - dywidendy otrzymane	1 859	1 859	5 000	5 000
Splata udzielonych pożyczek	2 450	0	0	0
Wydatki	2	2	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	2	2	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 307	1 857	5 000	5 000
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	5 375	1 736	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 375	1 736	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 375	-1 736	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 764	-157	-636	1 093
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 764	-157	-636	1 093
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 270	1 663	1 827	98
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 506	1 506	1 191	1 191

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2011 ROKU

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Colian S.A. na dzień 30 września 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2011 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2010 r. oraz 31 grudnia 2010 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2010 do 31 grudnia 2010 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2011 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Na dzień 30.09.2011 r., 30.09.2010 r. oraz 31.12.2010 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 Jutrzenka Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
jednostek zależnych	731 812	731 229	731 372
jednostek współzależnych	0	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Stan na początek okresu	731 372	730 749	730 750
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	440	480	622
- objęcie udziałów w jednostce zależnej	181		
- inne zwiększenia opcje pracownicze	259	480	622
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	0	0	0
Stan na koniec okresu	731 812	731 229	731 372

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. Colian S.A. nabyła jeden udział w spółce zależnej Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach.

Od dnia 20 września 2011 r. Colian S.A. posiada 100 % udziału w kapitale i posiadanych głosach spółki zależnej Ziolopec sp. z o.o.

Inne zwiększenia w okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. i 2010 r. na kwoty 259 i 480 tys. PLN oraz 12 miesięcy 2010 r. na kwotę 622 tys. PLN dotyczą zwiększenia wartości udziałów w korespondencji z kapitałem zapasowym w związku z rozliczeniem transakcji płatności w formie akcji własnych (dokładny opis zawiera część III Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego).

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w dniu 26 września 2011 r. wydał postanowienie na mocy którego zlikwidowano osobę prawną Kolanski Trade Ukraina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Tym samym zakończyło się postępowanie upadłościowe spółki. Eliminacja posiadanych udziałów zlikwidowanej spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina pozostaje bez wpływu na wynik finansowy okresu. Cała wartość posiadanych udziałów była pokryta odpisem aktualizującym.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2011 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
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	863 052	-283 012	580 040	100	100	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	151 145	0	151 145	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	627	0	627	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	805 706	915 209	18 704	1 151 900	897 106	254 794	155 817	459 208
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100	34 932	68	35 208	33 754	1 454	276	202
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 699	360	6 667	207	6 460	4 107	27 043
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-5 284	-325	818	13	806	5 643	1 492

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2010 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
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	862 726	-283 012	579 714	100	100	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	150 927	0	150 927	99,5	99,5	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	588	0	588	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	748 706	829 174	18 479	1 019 824	824 895	194 930	190 650	398 885
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100	34 439	4 800	68 695	26 698	41 997	34 256	75 845
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 300	592	5 304	122	5 182	4 005	15 352
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-3 726	-821	3 316	402	672	7 041	6 310
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-1 095	-24	215	7	36	1 310	335

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010 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
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	862 818	-283 012	579 806	99,96	99,96	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	150 964	0	150 964	99,5	99,5	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	602	0	602	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	748 706	898 286	30 499	1 101 034	876 274	224 760	125 182	561210
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100	34 970	5 294	35 316	33 633	1 683	299	107 383
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 299	578	5 569	76	5 493	4 037	22 899
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-4 500	-1 656	1 653	230	1 424	6 129	7 600
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-1 137	-56	182	6	176	1 319	369

1.

W 2010 roku nastąpiła zmiana posiadanego przez Colian S.A. bezpośredniego (pośredni udział procentowy spadł ze 100% na 99,96%) procentowego udziału w spółce zależnej Jutrzenka Colian sp. z o.o. ze 100% wg stanu na 31.12.2009 r. do 92,93% wg stanu na 31.12.2010 r.

Uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Jutrzenka Colian sp. z o.o. z dnia 31.12.2010 r. (akt notarialny-repertorium A: 5259/2010 z dnia 31.12.2010) podwyższono kapitał zakładowy spółki o kwotę 57 000 tys. PLN poprzez utworzenie 114 000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł. każdy. Wszystkie nowoutworzone udiały objęła Spółka Ziołopex sp. z o.o. Wykroty i pokryła je wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55(1) kc.

Od dnia 31.12.2010 r. Jutrzenka Colian Sp. z o.o. ma zatem dwóch wspólników tj.

- Colian S.A. posiadającą 92,93% udziału w kapitale
- Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty posiadającą 7,07% udziału w kapitale.

2.

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w Imieniu Ukrainy, postanowieniem z dnia 26.09.2011 r. zakończył postępowanie upadłościowe spółki Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku.

3.

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. Colian S.A. nabyła jeden udział w spółce zależnej Ziołopex sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach.

Od dnia 20 września 2011 r. Colian S.A. posiada 100 % udziału w kapitale i posiadanych głosach spółki zależnej Ziołopex sp. z o.o. W związku ze zwiększeniem do 100 % udziału w kapitale spółki zależnej Ziołopex sp. z o.o. Colian S.A. również zwiększyła swój udział pośredni w kapitale spółki zależnej Jutrzenka Colian sp. z o.o. do 100 %.

4. Umową sprzedaży z dnia 29.06.2007 r. zawartą w formie aktu notarialnego repertorium A Nr 1238/2007 Jutrzenka S.A. (obecnie Colian S.A.) nabyła od Syndyka masy upadłości Przedsiębiorstwo „HELLENA” S.A. z/s w Kaliszu. W ramach wyżej wskazanej umowy sprzedaży doszło między innymi do zbycia udziałów w spółce HELLENA– ZAGREB d.o.o. z siedzibą w republice Chorwackiej.

Podjęte czynności prawne zmierzające do dokonania zmiany w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu ujawniły, że jedynym udziałowcem spółki HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej w Zagrzebiu jest Korporacja Przemysłowo-Handlowa Sp. z o.o. z/s Kaliszu ul. Obozowej 48-52.

Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu zarejestrował zmianę udziałowca w dniu 24.02.2005 r. w oparciu o umowę sprzedaży udziałów z dnia 19 stycznia 2005 r. Jak wynika z odnotowanych zmian w rejestrze handlowym w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu jest to ostatnia zmiana właściciela w rejestrze handlowym od dnia 24.02.2005 r. do dnia 30.09.2011 r.

Konkludując na dzień 29.06.2007 roku jedynym udziałowcem w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej, była Korporacja Przemysłowo-Handlowa Sp. z o.o. z/s Kaliszu ul. Obozowej 48-52, nie zaś upadłe Przedsiębiorstwo „HELLENA” S.A. Zaistniały stan faktyczny wyklucza więc możliwość przyjęcia skutecznego nabycia przez Jutrzenkę S.A. z/s w Bydgoszczy w ramach umowy z dnia 29.06.2007 r. zawartej z Syndykiem masy upadłości Przedsiębiorstwa „HELLENA” S.A. z/s w Kaliszu, udziałów w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na tej podstawie Zarząd Colian S.A. podjął decyzję o wyeliminowaniu z majątku spółki, będących niesłusznie na jej stanie, udziałów w spółce HELLENA- ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej. Wartość udziałów wynosiła 11 tys. PLN i była w całości pokryta odpisem aktualizującym. Spółka HELLENA - ZAGREB d.o.o. z/s Republice Chorwackiej nie wchodzi w skład Grupy Colian S.A. na dzień 30.09.2011 r.

Colian S.A. w okresie 9 miesięcy 2011 i 2010 oraz 12 miesięcy 2010 r. nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami.

Nota 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Należności handlowe	123	0	0
- od jednostek powiązanych	123		
- od pozostałych jednostek			
Odpisy aktualizujące			
Należności handlowe brutto	123	0	0

Nota 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	163	6 062	989
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	163	1 062	989
- inne		5 000	
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	163	6 062	989

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	163	6 062	989
od jednostek powiązanych		5 000	
od pozostałych jednostek	163	1 062	989
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	163	6 062	989

Struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2011		30.09.2010		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	163	163	6 062	6 062	989	989
Razem	x	163	x	6 062	x	989

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych brutto	123	5 000	0
handlowe:	123	0	0
pozostałe, w tym:	0	5 000	0
- od jednostek powiązanych			
- od jednostek zależnych		5 000	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	123	5 000	0

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 5. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	676	9 294	676	9 294	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	390	3 232	390	3 232	należności i pożyczki
-należności handlowe	123		123		
-pozostałe należności	163	6 062	163	6 062	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 506	1 191	1 506	1 191	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	1 506	1 191	1 506	1 191	należności i pożyczki
- lokaty overnight					należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2010	31.12.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	3 786	3 786	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	2 797	2 797	należności i pożyczki
-pozostałe należności	989	989	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 270	3 270	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	3 270	3 270	należności i pożyczki

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

Lp.	Powód	Pozwany	Przedmiot i wartość sporu	Stan postępowania
Jutrzenka Holding S.A.				
1.	Colian S.A.	Izba Celna w Poznaniu	985	Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, od umowy sprzedaży zawartej aktem notarialnym z dnia 29.06.2007 roku repertorium A nr 1238/2007
2.	Colian S.A.	Organ podatkowy	68	O stwierdzenie nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, pobranego w związku ze zmianą umowy Spółki, objętą aktem notarialnym sporządzonym w dniu 11 kwietnia 2008r. za numerem Repertorium A 1499/2008.

Postępowania są w toku i do dnia 30 września 2011 r. nie zostały zakończone wydaniem prawomocnych wyroków.

Nota 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

Nota 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym sprawozdaniem za trzeci kwartał 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Colian S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent dokonał skupu akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 30.09.2011 wynosi 3 175 000 sztuk; stan skupionych akcji własnych na dzień 30.09.2010 wynosi 675 000 sztuk).

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 r. prowadzona działalność Colian S.A. była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu oraz poszukiwaniu na rynku europejskim podmiotów gospodarczych w celach akwizycyjnych. 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 S.A.

Nota 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za dany okres śródroczny. Dnia 14 października 2011 r. w Raporcie bieżącym numer 157/2011 Zarząd Colian S.A. poinformował o zamiarze powzięcia uchwały o połączeniu się z Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach (spółka zależna w 100%). Połączenie nastąpi przez przejęcie Ziolopec sp. z o.o. W dniu 15 listopada 2011 r. odbędzie się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostaną podjęte stosowne uchwały w temacie planowanego połączenia. Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej www.jutrenka.com.pl/relacjeinwestorskie

Nota 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2011 r. W prezentowanych okresach trzech kwartałów 2011 i 2010 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 7 listopada 2011 r.