



Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

za okres 01.01.2012 – 31.03.2012 r.

WPROWADZENIE.....	5
INFORMACJE OGÓLNE.....	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:.....	5
III. OKRESY PREZENTOWANE.....	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA 31.03.2012 R.:.....	6
V. BIEGLI REWIDENCI:.....	6
VI. BANKI:	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE:	7
X. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	7
XI. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 R.:.....	7
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO	7
XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	9
XV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2012 ROK	9
XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ...	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	15
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	15
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	16
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	22
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	23
VII. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ	24
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	25
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	25
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	33

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.**

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

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	33
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONNY PODATEK DOCHODOWY	33
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	35
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	37
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	37
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	37
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	43
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	43
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH	43
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	43
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	44
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	44
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	44
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	44
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	44
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	44
NOTA 24. ZAPASY	45
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	46
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	46
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	49
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	49
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	50
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	51
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	51
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	52
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	52
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	52
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	54
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	54
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	55
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	56
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	56
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	57
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	57
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	58
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	59
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	60
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	61
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	62
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	62
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	62
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	62
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	63
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	63
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.....	63

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.**

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

NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	63
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 PIERWSZEGO KWARTAŁU**

2012 ROKU 70

NOTA 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	70
NOTA 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	70
NOTA 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	71
NOTA 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	72
NOTA 5. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	72
NOTA 6. SPRAWY SĄDOWE.....	73
NOTA 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	73
NOTA 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	73
NOTA 9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH....	73
NOTA 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	73
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	73
NOTA 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	73
NOTA 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	73

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 I kwartał 2012 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian S.A. za okres pierwszego kwartału 2012 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian S.A. za I kwartał 2012 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2012 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2012 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 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 31 marca 2012 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 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 31 marca 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 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 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na 31.03.2012 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
- Jacek Dziekoński Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie nastąpiła rezygnacja Pana Sylwestra Maćkowiaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, z dniem 28 lutego 2012 r. Jednocześnie w dniu 28.02.2012 r. Rada Nadzorcza dokonała kooptacji i powołała na Członka Rady Pana Jacka Dziekońskiego.

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Banki:

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

- BANK PEKAO S.A. Warszawa ul. Grzybowska 53/57
- BZ WBK S.A. O/Kalisz ul. Parczewskiego 9a
- Erste Securities Polska S.A. Warszawa ul. Królewska 16

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

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

Symbol na GPW:

COLIAN / COL / PLJTRZN00011 Rynek Podstawowy 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:

Arkadiusz Żarnecki
telefon 510 164 534
e-mail: azarnecki@colian.pl

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 31.03.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	6,80%	9 743 128	6,79%
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	89 787 895	62,63%	89 830 695	62,63%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	84 737 600	59,11%	84 737 600	59,08%
Jan Kolański	50 295	0,03%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze, w tym akcje własne	43 828 437	30,57%	43 860 437	30,58%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 31 marca 2012 r., a dniem publikacji raportu tj. 15 maja 2012 r.

IX. Spółki zależne:

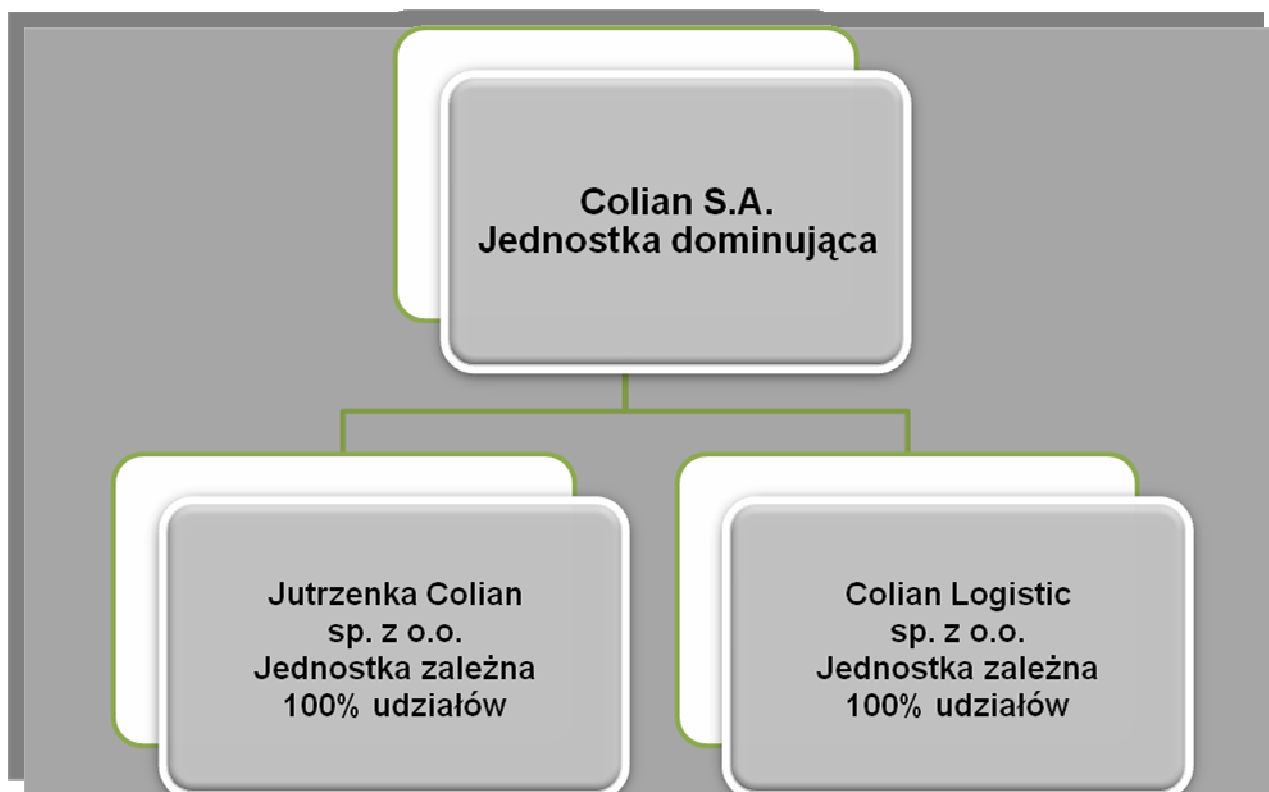
Według stanu na dzień 31 marca 2012 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian S.A.

- Jutrzenka Colian Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku,
- Colian Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

X. Spółki stowarzyszone:

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

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2012 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.

W okresie pierwszego kwartału 2012 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

XII. 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
01.01.2012 - 31.03.2012	4,1857	4,1125	4,5135	4,1616
01.01.2011 - 31.03.2011	3,9742	3,8403	4,0800	4,0119

*) 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:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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	01.01.2012 - 31.03.2012		01.01.2011 - 31.03.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 793	35 309	149 470	37 610
Koszt własny sprzedaży	103 641	24 761	96 867	24 374
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 548	370	11 399	2 868
Zysk (strata) brutto	4 026	962	12 027	3 026
Zysk (strata) netto	3 216	768	9 198	2 314
Aktywa razem	807 249	193 976	804 846	200 615
Zobowiązania razem	206 212	49 551	209 439	52 204
w tym zobowiązania krótkoterminowe	136 149	32 716	147 630	36 798
Kapitał własny	601 037	144 425	595 407	148 410
Kapitał zakładowy	22 930	5 510	22 930	5 715
Średnioważona liczba akcji w okresie	139 349 331	139 349 331	141 528 800	141 528 800
Liczba akcji na dzień bilansowy	138 684 460	138 684 460	141 243 560	141 243 560
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,33	1,04	4,22	1,05
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,01	0,06	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 933	2 612	5 035	1267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 950	-705	-5 644	-1 420
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43 269	-10 337	-2 004	-504

*Liczba akcji na dzień 31.03.2012 r. w ilości 138 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.03.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2012 r. akcje własne w ilości 4 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 141 243 560 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 31.03.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2011 r. akcje własne w ilości 2 115 900 szt.

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

XIII. 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
01.01.2012 - 31.03.2012	4,1857	4,1125	4,5135	4,1616
01.01.2011 - 31.03.2011	3,9742	3,8403	4,0080	4,0119

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012		01.01.2011 - 31.03.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	100	25
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-87	-21	-673	-169
Zysk (strata) brutto	2 926	699	-636	-160
Zysk (strata) netto	3 001	717	-642	-162
Aktywa razem	616 212	148 071	735 934	183 438

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Zobowiązania razem	83	20	280	70
w tym zobowiązania krótkoterminowe	83	20	208	52
Kapitał własny	616 129	148 051	735 654	183 368
Kapitał zakładowy	22 930	5 510	22 930	5 715
Liczba udziałów/akcji w sztukach	138 684 460	138 684 460	141 243 560	141 243 560
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	139 349 331	139 349 331	141 528 800	141 528 800
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,44	1,07	5,21	1,30
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,01	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-103	-25	183	46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 390	810	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 487	-833	-2 098	-528

*Liczba akcji na dzień 31.03.2012 r. w ilości 138 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.03.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2012 r. akcje własne w ilości 4 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 141 243 560 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 31.03.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 marca 2011 r. akcje własne w ilości 2 115 900 szt.

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

XIV. 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.

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

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 31 marca 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku.

XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2012 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na 2012 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 maja 2012 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	1,2	147 793	149 470
Przychody ze sprzedaży produktów		127 935	132 550
Przychody ze sprzedaży usług		6 204	3 841
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 654	13 079
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	103 641	96 867
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		92 132	86 141
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 509	10 726
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		44 152	52 603
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 062	2 169
Koszty sprzedaży	3	32 075	27 727
Koszty ogólnego zarządu	3	10 327	10 848
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 264	4 798
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 548	11 399
Przychody finansowe	5	2 928	1 091
Koszty finansowe	5	450	463
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 026	12 027
Podatek dochodowy	6	810	2 796
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 216	9 231
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		-33
Zysk (strata) netto		3 216	9 198
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		3 216	9 198
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk (strata) netto		3 216	9 198
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			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			-143
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	3 216	9 055
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 216	9 055

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe		590 391	559 222	589 197
Rzeczowe aktywa trwałe	12	268 946	242 292	269 126
Wartości niematerialne	13	267 446	269 157	267 807
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	19	1		
Pozostałe aktywa finansowe	23	841		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	51 162	47 008	50 269
Pozostałe aktywa trwałe	20	1 230		1 230
Aktywa obrotowe		211 796	237 308	274 473
Zapasy	24	64 596	75 773	69 742
Należności handlowe	26	131 824	132 001	155 022
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		63	101	243
Pozostałe należności	27	1 027	827	3 710
Pozostałe aktywa finansowe	23	10	13 596	1 608
Rozliczenia międzyokresowe	28	6 706	6 301	1 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	7 570	8 709	43 100
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	5 062	8 316	5 063
AKTYWA RAZEM		807 249	804 846	868 733

PASYWA	nota	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Kapitały własne		601 037	595 407	601 241
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		601 037	595 407	601 241
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	694 472	657 026	694 405
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-15 112	-7 778	-11 625
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839	98 839
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych			6	
Niepodzielony wynik finansowy	33	-203 308	-184 814	-222 842
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 216	9 198	19 534
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	34			
Zobowiązania długoterminowe		70 063	61 809	68 538
Pozostałe zobowiązania finansowe	36,42		22	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	66 121	57 926	64 596
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 942	3 861	3 942
Zobowiązania krótkoterminowe		136 149	147 630	198 954
Kredyty i pożyczki	35	24 875	20 607	64 269
Zobowiązania handlowe	38	69 195	87 838	99 300
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			81	
Pozostałe zobowiązania	39	22 468	21 289	15 843
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	1 450	1 257	1 450
Pozostałe rezerwy	45	18 161	16 558	18 092
PASYWA RAZEM		807 249	804 846	868 733
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,33	4,22	4,30

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	22 930	694 405	98 839	0	-203 308		-11 625	601 241
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					0			0
Kapitał własny po korektach	22 930	694 405	98 839	0	-203 308	0	-11 625	601 241
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						3 216		3 216
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		67						67
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych								0
Zakup akcji własnych							-3 487	-3 487
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	22 930	694 472	98 839	0	-203 308	3 216	-15 112	601 037
Trzy miesiące zakończone 31.03.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	22 930	656 902	98 839	149	-184 814	0	-5 680	588 326
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	656 902	98 839	149	-184 814	0	-5 680	588 326
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						9 198		9 198
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		124						124
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				-143				-143
Zakup akcji własnych							-2 098	-2 098
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	22 930	657 026	98 839	6	-184 814	9 198	-7 778	595 407
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 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			0
Kapitał własny po korektach	22 930	656 902	98 839	149	-185 485	0	-5 680	587 655
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		37 176			-37 176			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						19 534		19 534
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		327						327
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				-149				-149
Zakup 1 udziału w Ziółpex Sp. z o.o.					-181			-181
Zakup akcji własnych							-5 945	-5 945
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	22 930	694 405	98 839	0	-222 842	19 534	-11 625	601 241

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 026	11 993
Korekty razem:	7 085	-6 842
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	4 748	4 774
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	27	-216
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	561	90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16	3 081
Zmiana stanu rezerw	69	-561
Zmiana stanu zapasów	5 146	-23 090
Zmiana stanu należności	26 061	10 780
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 963	3 350
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 658	-5 253
Inne korekty	110	203
Gotówka z działalności operacyjnej	11 111	5 151
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-178	-116
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 933	5 035
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 621	292
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	292
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 598	
Wydatki	4 571	5 936
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 729	5 936
Wydatki na aktywa finansowe	1	
Inne wydatki inwestycyjne	841	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 950	-5 644
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	406
Kredyty i pożyczki		406
Wydatki	43 269	2 410
Nabycie udziałów (akcji) własnych	3 487	2 098
Splaty kredytów i pożyczek	39 394	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		3
Odsetki	345	296
Inne wydatki finansowe	43	13
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43 269	-2 004
D. Przepływy pieniężne netto razem	-35 286	-2 613
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	35 530	-2 611
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	244	-2
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 907	12 144
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 621	9 531

Opatówek, dnia 15 maja 2012 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 pierwszy kwartał 2012 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 powiększoną, przypadającą 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. w pierwszym kwartale 2011 r. a objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na 31.03.2011 r. kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występuje. Na dzień 31.12.2011 r. oraz 31.03.2012 r. udział w jednostkach zależnych grupy jest stuprocentowy.

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 niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2011	31.03.2012
Jutrzenka Holding S.A.	Jednostka dominująca	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	99,96	100,00
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	99,50	połączenie z Colian S.A.
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Celmar Trading SRL Bukareszt	98,99	utrata kontroli
Kolanski Trade-Ukraina Donieck w upadłości	99,85	utrata kontroli

W okresie pierwszego kwartału 2012 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

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 produkuje i dostarcza bogatą ofertę 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. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- 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.

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.

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, które kapitalizowane są w wartości inwestycji.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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 nieujętych 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 przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują 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 używania, 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.

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	2,78– 50 %	36–2 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 dla poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji i 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 trwałe 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%.

Ostateczną decyzję podejmuje zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

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 odpisują 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.

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. ograniczano 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 aktuariusza. 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.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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

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

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

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

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich zarezerwowano kwoty z bieżącego wyniku finansowego za 1 kw. 2012 r. oraz 1 kw. 2011 r. z przeznaczeniem na realizację w/w opcji proporcjonalnie do upływu czasu. Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	1 kw. 2011 r.	1 kw. 2012 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	111	54
Colian Logistic Sp. z o.o.	13	13
razem	124	67

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy 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 31 marca 2012 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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 2011 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 2012 r.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2011 r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grześki	Znak Hellena	Znak Goplana
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	od 9,48% do 9,83%	od 16,84% do 17,19%	od 11,98% do 12,33%
3	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	5%	5%	5%

Wycena rezerw

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

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 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.

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.

W pierwszym kwartale 2012 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

➤ Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia – transfer aktywów finansowych”

Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami oraz ocenę charakteru ryzyka z nim związanego i stopnia utrzymywania przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Zastosowanie powyższej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

➤ MSSF 12 „Podatek dochodowy – Podatek odroczone: odzyskanie wartości aktywów”

Zmiana reguluje, w jaki sposób należy kalkulować podatek odroczone w przypadku, gdy prawo podatkowe inaczej traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie i poprzez zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej wykorzystania. Należy w takiej sytuacji założyć, że nieruchomość zostanie sprzedana. Jeśli nieruchomość jest elementem modelu biznesowego, w ramach którego korzyści z nieruchomości uzyskiwane są w dłuższym czasie, a nie poprzez ich zbycie, powyższe założenie się uchyła i do kalkulacji podatku odroczonego przyjmuje się wykorzystanie nieruchomości inne niż wskutek sprzedaży.

Zastosowanie powyższej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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 2015 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 12 „Podatek dochodowy”** (podatek odroczony: realizacja aktywów – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 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 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),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”- „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”** – zmiana dotyczy prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu finansowym w kwotach netto, gdy spełnione będą dwa warunki. Jednostka posiada tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów i zobowiązań oraz zamierza rozliczyć aktywa i zobowiązania finansowe w kwocie netto lub równocześnie. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 20 „Koszty wydobycia w fazie produkcji metoda odkrywkową”** – ujmowanie kosztów odkrywkowej działalności wydobywczej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka dominująca 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 podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	13 654	13 079
Sprzedaż produktów	127 935	132 550
Sprzedaż usług	6 204	3 841
SUMA przychodów ze sprzedaży	147 793	149 470
Pozostałe przychody operacyjne	1 062	2 169
Przychody finansowe	2 928	1 091
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	151 783	152 730
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	151 783	152 730

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:

a. 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);

b. której 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

c. 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.

W pierwszym kwartale 2012 r. dokonano zmiany metodologii sporządzania rachunku segmentowego w zakresie alokacji kosztów i przychodów finansowych oraz pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych.

W zakresie pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zmiana dotyczy głównie alokacji odpisów aktualizujących należności handlowe oraz ich wykorzystania bądź rozwiązania. W minionych okresach sprawozdawczych pozycja odpisów na należności handlowe nie była alokowana do segmentów operacyjnych i prezentowano je jako wartości nieprzypisane do segmentów. Analogicznie postępowano z pozycjami przychodów finansowych z tytułu zapłaty odsetek bądź dodatkami różnicami kursowymi. Wprowadzona zmiana od 2012 r. dotyczy alokacji odpisów na należności handlowe do poszczególnych segmentów operacyjnych.

W zakresie kosztów i przychodów finansowych zmiana dotyczy głównie alokacji odsetek od należności handlowych oraz różnic kursowych z ich wyceny. W minionych okresach sprawozdawczych pozycja odsetek od należności handlowych oraz różnice kursowe z ich wyceny nie były alokowane do segmentów operacyjnych i prezentowano je jako wartości nieprzypisane do segmentów. Analogicznie postępowano z pozycjami przychodów finansowych z tytułu zapłaty odsetek bądź dodatkami różnicami kursowymi. Wprowadzona zmiana od 2012 r. dotyczy alokacji zarachowanych odsetek od należności handlowych oraz różnic kursowych z ich wyceny do poszczególnych segmentów operacyjnych.

Zdaniem Zarządu wprowadzona zmiana alokacji powyżej opisanych pozycji rachunku wyników wydaje się być na tyle istotna, że daje bardziej wiarygodny i rzetelny obraz osiąganych wyników dla poszczególnych segmentów operacyjnych. W ramach porównywalności danych porównawczych za pierwszy kwartał 2011 r. prezentujemy segmenty operacyjne według jednolitej metodologii jak za pierwszy kwartał 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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 produkuje i dostarcza bogatą ofertę 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. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne,

➤ segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena,

➤ 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 w pierwszym kwartale 2011 r. wynoszą mniej niż 2% odpowiednich wartości. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

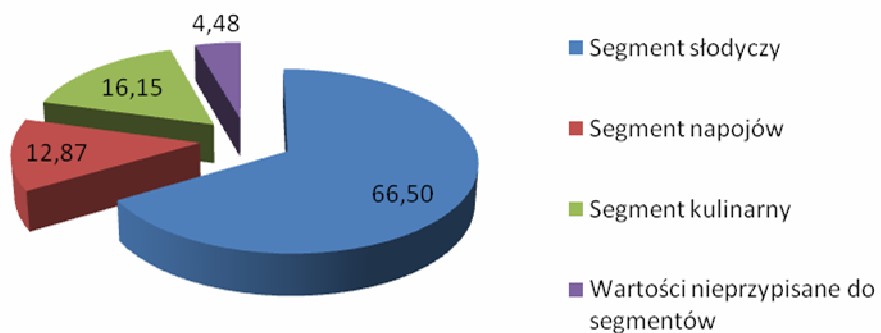
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2012 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	98 984	19 162	24 036	6 673		148 855
Sprzedaż na zewnątrz	98 808	18 605	24 026	6 354		147 793
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	176	557	10	319		1 062
Koszty segmentu	94 506	19 986	25 325	6 226		146 043
Pozostałe koszty operacyjne	880	200	38	146		1 264
Wynik segmentu	3 598	-1 024	-1 327	301		1 548
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	3 598	-1 024	-1 327	301		1 548
Przychody finansowe	1 493	274	348	813		2 928
Koszty finansowe	130	65	65	190		450
Zysk przed opodatkowaniem	4 961	-815	-1 044	924		4 026
Podatek dochodowy	2 054	236	133	-1 613		810
Zysk netto roku obrotowego	2 907	-1 051	-1 177	2 537		3 216
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	2 768	541	355	582		4 246
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	226	205	71			502
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia						
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia						
Odpis aktualizujący wartości niematerialne						
Odpis aktualizujący wartość zapasów						
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy						
Odpis aktualizujący wartość należności	73	14	18	2		107
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	37	7	9	2		55
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	891	189	239	607		1 926
Wyceny finansowe koszty	398	84	107	8		597
Opcje pracownicze				67		67

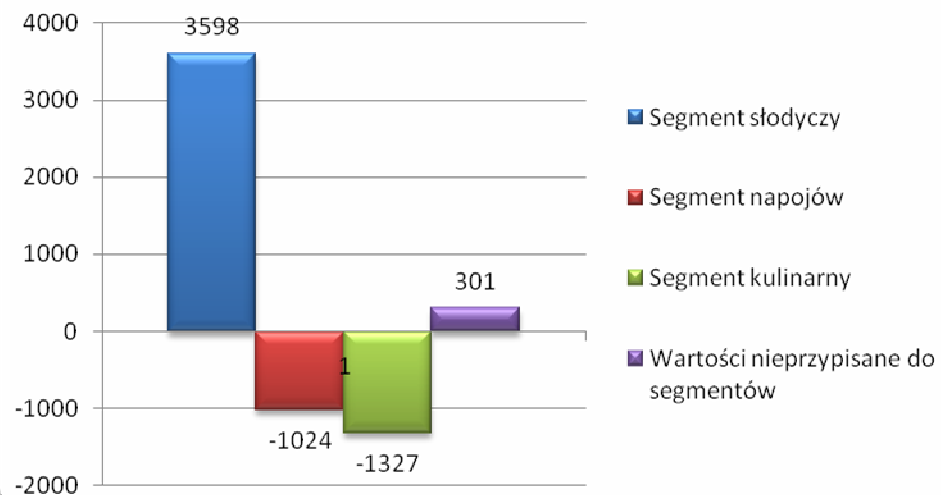
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	815 300	112 716	97 784	719 684	-938 235	807 249
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	248 212	-11 592	13 394	1 495 470	-938 235	807 249
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	2 979	245	62	926		4 212
rzeczowe aktywa trwałe	2 979	245	62	786		4 072
wartości niematerialne i prawne				140		140
aktywa do zbycia						

Przychody wg segmentów (%) 1 kw. 2012 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 1 kw. 2012 r.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

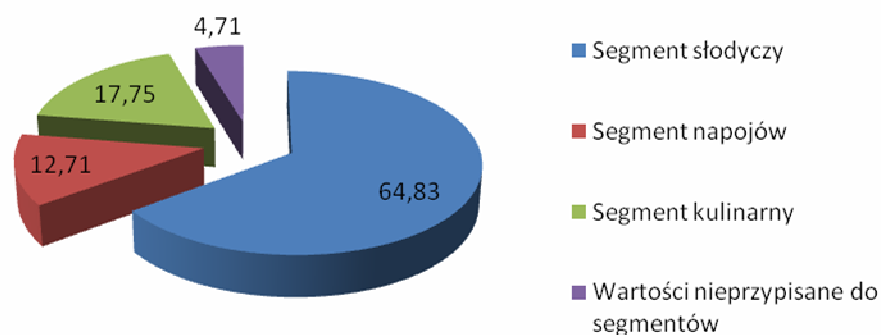
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.03.2011 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	98 314	19 268	26 909	7 148	0		151 639
Sprzedaż na zewnątrz	98 214	19 102	26 883	5 271			149 470
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Pozostałe przychody operacyjne	100	166	26	1 877			2 169
Koszty segmentu	85 492	20 628	24 728	4 594	15		135 457
Pozostałe koszty operacyjne	3 170	660	567	401	10		4 808
Wynik segmentu	9 652	-2 020	1 614	2 153	-25		11 374
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-15		-15
Zysk z działalności operacyjnej	9 652	-2 020	1 614	2 153	-25		11 374
Przychody finansowe	280			811	1		1 092
Koszty finansowe	146	49	132	136	9		472
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych							
Zysk przed opodatkowaniem	9 786	-2 069	1 482	2 828	-33		11 994
Podatek dochodowy	2 717	261	285	-467			2 796
Zysk netto roku obrotowego	7 069	-2 330	1 197	3 295	-33		9 198
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	3 375	507	359	37			4 278
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	223	205	68				496
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				2 114			2 114
Odpis aktualizujący wartości niematerialne				965			965
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy				138			138
Odpis aktualizujący wartość należności				132			132
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	78	15	22	2			117
Wyceny finansowe przychody	133	32	39	4			208
Wyceny finansowe koszty	235	57	70	4			366
Opcje pracownicze				124			124
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych							
Aktywa ogółem							
Aktywa segmentu	809 896	106 390	99 226	876 135	149	-1 086 950	804 846

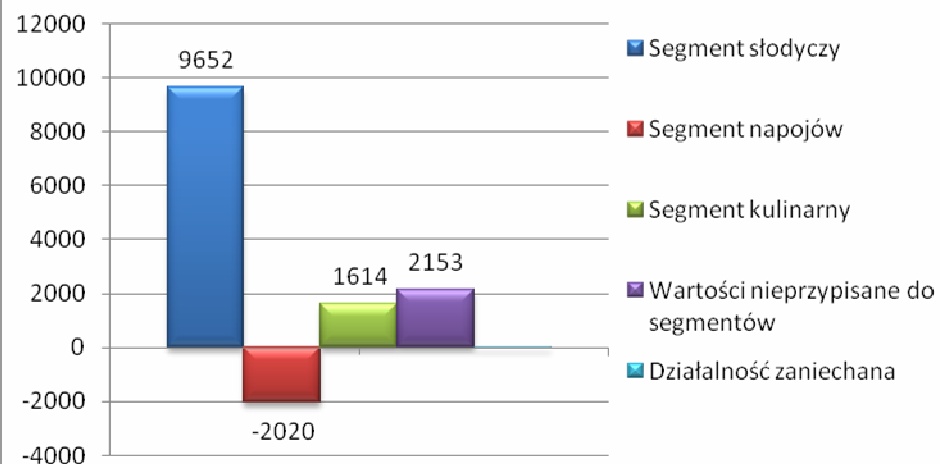
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							
Nieprzypisane aktywa całej grupy							
Pasywa ogółem							
Pasywa segmentu	235 631	646	18 931	1 636 439	149	-1 086 950	804 846
Nieprzypisane pasywa całej grupy							
Nakłady inwestycyjne na:	3 034	3 003	12	31			6 080
rzeczowe aktywa trwałe	3 034	3 003	12	31			6 080
wartości niematerialne i prawne							

Przychody wg segmentów (%) 1 kw. 2011 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 1 kw. 2011 r.



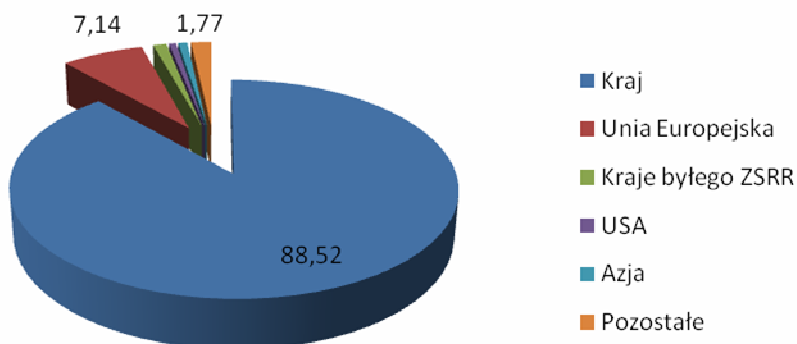
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

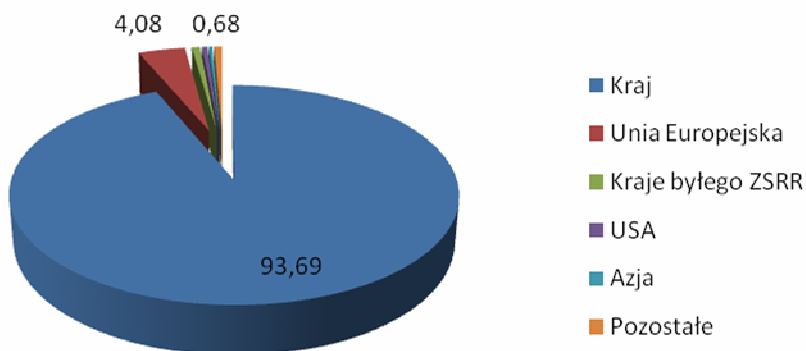
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2012 - 31.03.2012		01.01.2011 - 31.03.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	130 836	88,52	140 042	93,69
Eksport, w tym:	16 957	11,48	9 428	6,31
Unia Europejska	10 546	7,14	6 093	4,08
Kraje byłego ZSRR	1 681	1,14	1 066	0,71
USA	950	0,64	767	0,51
Azja	1 170	0,79	492	0,33
Pozostałe	2 610	1,77	1 010	0,68
Razem	147 793	100,00	149 470	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2012 r.
(%)



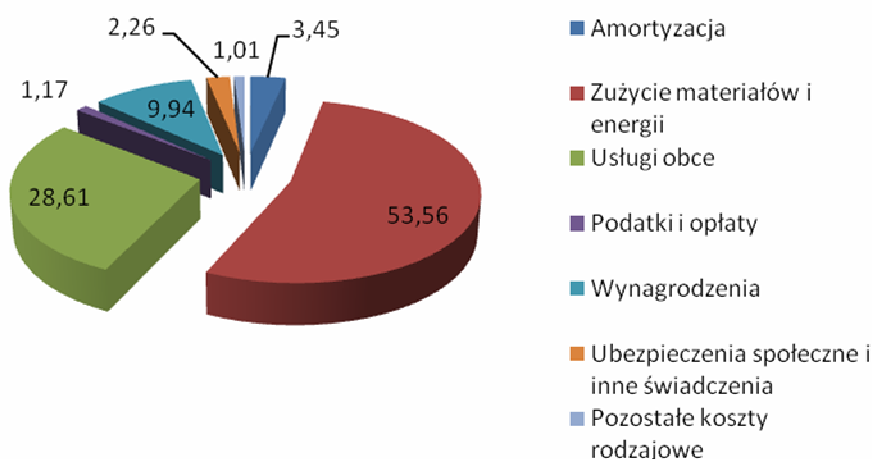
Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-31.03.2011 r.
(%)



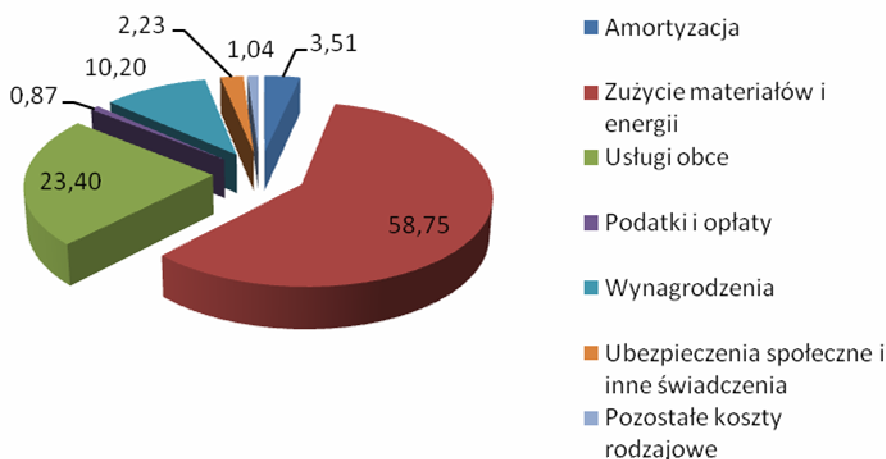
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Amortyzacja	4 748	4 774
Zużycie materiałów i energii	73 795	79 981
Usługi obce	39 419	31 869
Podatki i opłaty	1 613	1 178
Wynagrodzenia	13 688	13 888
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 120	3 044
Pozostałe koszty rodzajowe	1 391	1 410
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	137 774	136 144
Zmiana stanu produktów	-2 636	-10 579
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-605	-848
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-32 074	-27 728
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 327	-10 848
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	92 132	86 141

Koszty wg rodzaju 01.01.- 31.03.2012 r. (%)



Koszty wg rodzaju 01.01.- 31.03.2011 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	22	67
Rozwiązanie rezerw		1 443
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	54	393
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	73	127
Otrzymane bonusy	15	124
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	181	
Obciążenie za eksploatację/testy	531	
Pozostałe	186	15
Razem	1 062	2 169

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zawiązanie rezerw	657	551
Darowizny	102	271
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	30	11
Odpisy aktualizujące aktywa	107	3 211
Likwidacja aktywów	159	90
Kary umowne	139	475
Koszty lat ubiegłych		11
Koszty powypadkowe	32	76
Pozostałe	38	102
Razem	1 264	4 798

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Należności	107	132
Wartości niematerialne		965
Rzeczowe aktywa trwałe		2 114
Razem	107	3 211

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek	405	472
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		308
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2 523	311
Razem	2 928	1 091

Koszty finansowe	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Koszty z tytułu odsetek	349	442
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	57	8
Prowizje od kredytów i gwarancji	43	13
Pozostałe	1	
Razem	450	463

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 marca 2012 i 31 marca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy	179	198
Dotyczący roku obrotowego	179	198
Podatek u źródła od dywidendy		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Odroczony podatek dochodowy	631	2 598
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	631	2 598
W tym rozliczony z kapitałem własnym		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	810	2 796

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 pierwszego kwartału 2012 i 2011 r.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odpawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	5 401			5 401
Rezerwy na koszty handlowe	24 817	12 031	17 196	19 652
Rezerwy na premię	796	850	808	838
Pozostałe rezerwy	8 581	9 066	6 870	10 777
Znak towarowy	121 279		4 665	116 614
Ujemne różnice kursowe	1 901	747	1 946	702
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	67 059	13 306		80 365
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	833	424	222	1 035
Odpisy aktualizujące zapasy	637		28	609
Odpisy aktualizujące należności	4 686	55	1	4 740
Memoriałowe odsetki od kredytu	3			3
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		432		432
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	11 602		6	11 596
Znak towarowy wniesiony aportem	16 980		472	16 508
Suma ujemnych różnic przejściowych	264 575	36 911	32 214	269 272
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	50 269	7 013	6 121	51 162

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	325 270	9 093		334 363
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	11 406	204	2	11 608
Dodatnie różnice kursowe		142		
Należne odsetki	3 262	1	1 412	1 851
Pozostałe	42			42
Suma dodatnich różnic przejściowych	339 980	9 440	1 414	348 006
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	64 596	1 794	269	66 121

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	51 162	47 008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	66 121	57 926
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-14 959	-10 918

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Prezentowana działalność zaniechana w pierwszym kwartale 2011 r. dotyczy spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku. W okresie pierwszego kwartału 2011 roku ograniczono prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów oraz kontynuowano procedurę likwidacyjną.

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.

Działalność spółki zależnej CELMAR TRADING SRL z siedzibą w Bukareszcie w pierwszym kwartale 2011 r. prezentowana była jako działalność kontynuowana.

W dniu 22 grudnia 2011 r. Trybunał w Bukareszcie, na podstawie art. 107 ust. 1, przywołanym w art. 32 ust. 1 Ustawy 85/2006 o postępowaniu upadłościowym, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki zależnej SC CELMAR TRADING SRL z siedzibą Bukareszcie, w drodze uproszczonej z jednoczesnym rozwiązaniem spółki (Numer akt: 76975/3/2011) - dalej "postanowienie". Zgodnie z postanowieniem, syndykiem masy upadłości ustanowiono DINU URSE SI ASOCIATII SPRL. Postanowienie jest nieprawomocne, zostało wydane na wniosek SC CELMAR TRADING SRL.

W świetle istniejącego stanu prawnego Zarząd Colian S.A. uznał, iż sprawowanie kontroli nad spółką SC CELMAT TRADING SRL z siedzibą w Bukareszcie ustało z dniem ogłoszenia jej upadłości.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Koszty		25
Zysk / strata brutto		-25
Przychody/koszty finansowe netto		-8
Zysk / strata przed opodatkowaniem		-33
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej		-33
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej		-33

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe		6
Zapasy		2
Należności z tytułu dostaw i usług		9
Pozostałe należności		7
Środki pieniężne		125
Aktywa razem		149
Pasywa		
Kapitał własny		-1 121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 270
Pasywa razem		149

Przepływy środków pieniężnych netto dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Przepływy z działalności operacyjnej		-21
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto		-21
Zysk przypadający na jedną akcję:	0,00	0,00

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 31 marca 2012 r., 31 marca 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2011
Grunty	297	297	297
Wieczyste użytkowanie gruntów	1 960	3 590	1 960
Budynki i budowle	511	1 540	511
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	2 289	2 884	2 290
Pozostałe środki trwałe	5	5	5
suma	5 062	8 316	5 063

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Aktywa trwale 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 pierwszego kwartału 2012 r. nie tworzono odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych przeznaczonych do 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	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 216	9 231
Strata na działalności zaniechanej		-33
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 216	9 198
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 216	9 198

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	139 349 331	141 528 800
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	139 349 331	141 528 800

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 1 kwartału 2012 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2012 do 31.03.2012 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	3 430 445	139 929 015	od 01.01.2012 do 10.01.2012	10	1 399 290 150
143 359 460	3 632 044	139 727 416	od 11.01.2012 do 07.02.2012	28	3 912 367 648
143 359 460	3 976 668	139 382 792	od 08.02.2012 do 05.03.2011	27	3 763 335 384
143 359 460	4 675 000	138 684 460	od 06.03.2012 do 31.03.2012	26	3 605 795 960
suma				91	12 680 789 142
				średnioważona ilość akcji	
				139 349 331	

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 kwartału 2011 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2011 do 31.03.2011 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	31.03.2011	1	141 243 560
suma				90	12 737 591 965
				średnioważona ilość akcji	
				141 528 800	

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

W jednostce dominującej w pierwszym kwartale 2012 i pierwszym kwartale 2011 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	-143

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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Własne	252 297	225 610	252 477
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	16 649	16 682	16 649
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	16 649	16 649	16 649
Razem	268 946	242 292	269 126

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.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	46 606	14 682	47 125
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego		33	
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	46 606	14 715	47 125

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.03.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	40 978	162 888	204 837	16 345	5 692	29 622	460 362
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 084	3 212	806	45	4 072	9 219
- nabycia środków trwałych		1 084	3 212	806	45	4 072	9 219
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	6	1 235	697	0	5 148	7 086
- zbycia				35			35
- likwidacji		6	1 235				1 241
- inne				662			662
- oddanie z inwestycji do użytkowania						5 148	5 148
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2012	40 978	163 966	206 814	16 454	5 737	28 546	462 495
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	37 070	137 064	12 527	4 361	0	191 022
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 384	2 337	391	134	0	4 246
- amortyzacji		1 384	2 337	391	134		4 246
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1	1 235	697	0	0	1 933
- likwidacji		1	1 235				1 236
- sprzedaży				35			35
- przeszacowania							0
- inne				662			662
Umorzenie na dzień 31.03.2012	0	38 453	138 166	12 221	4 495	0	193 335
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	0	213	1	0	0	214
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2012	0	0	213	1	0	0	214
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012	40 978	125 513	68 435	4 232	1 242	28 546	268 946

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 31.03.2012 r. nie występuje.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.03.2011 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:	0	0	201	7	7	6 071	6 286
- nabycia środków trwałych			200		6	6 071	6 277
- inne			1	7	1		9
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 072	895	29	197	2 193
- zbycia			45	895	5		945
- likwidacji			580		22		602
- inne			13		2		15
- przeszacowania			434				
- oddanie z inwestycji do użytkowania						197	197
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2011	40 566	152 080	199 122	15 599	5 627	8 852	421 846
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	31 611	129 971	11 105	3 922	0	176 609
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 319	2 252	722	141	0	4 434
- amortyzacji		1 319	2 252	566	141		4 278
- przeszacowania				156			156
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	785	891	27	0	1 703
- likwidacji			511		22		533
- sprzedaży			45	891	5		941
- przeszacowania			216				216
- inne			13				13
Umorzenie na dzień 31.03.2011	0	32 930	131 438	10 936	4 036	0	179 340
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	0	213	1	0	0	214
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2011	0	0	213	1	0	0	214
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2011	40 566	119 150	67 684	4 663	1 591	8 852	242 292

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 31.03.2011 r. nie występuje.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 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	10 808	7 604	522	169	46 138	65 653
- nabycia środków trwałych	412	10 808	7 604	522	169	46 138	65 653
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 760	664	126	19 494	23 044
- zbycia			1 250	437			1 687
- likwidacji			1 060	35	123		1 218
- inne			450	192	3		645
- oddanie z inwestycji do użytkowania						19 494	19 494
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	40 978	162 888	204 837	16 345	5 692	29 622	460 362
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	31 611	129 971	11 105	3 922	0	176 609
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 459	9 042	1 867	562	0	16 930
- amortyzacji		5 459	9 042	1 867	562		16 930
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 949	445	123	0	2 517
- likwidacji			922	12	123		1 057
- sprzedaży			797	433			1 230
- inne			230				230
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	37 070	137 064	12 527	4 361	0	191 022
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	0	213	1	0	0	214
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011	0	0	213	1	0	0	214
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	40 978	125 818	67 560	3 817	1 331	29 622	269 126

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 31.12.2011 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wartość bilansową aktywów trwałych objętych hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy zaprezentowano w notce numer 35.

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

Środki trwałe w budowie

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.03.2012
		Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
29 622	4 072		1 084	3 212	807	45	28 546

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.03.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2 978	6 071		197				8 852

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.12.2011
		Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
2 978	46 138	412	10 808	7 583	522	169	29 622

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2012			31.03.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia						
Środki transportu				40	7	33
Pozostałe środki trwałe						
Razem	0	0	0	40	7	33

Środki trwałe	31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			
Maszyny i urządzenia			
Środki transportu			
Pozostałe środki trwałe			
Razem	0	0	0

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 marca 2012 r. oraz 31.12.2011 r. nie występują.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.03.2012 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 01.01.2012	0	256 624	20 623	231	238	165	277 881
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	21	18	0	140	179
- nabycia			21	18		140	179
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	38	38
- inne						38	38
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2012	0	256 624	20 644	249	238	267	278 021

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	0	8 422	189	190	0	8 801
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	484	8	10	0	501
- amortyzacji			484	8	10		501
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2012	0	0	8 906	197	200	0	9 302
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012	0	255 351	11 738	52	38	267	267 446

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.03.2011 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	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2011	0	256 624	20 532	220	238	0	277 614
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	6 502	155	149	0	6 806
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	478	8	10	0	496
- amortyzacji			478	8	10		496
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2011	0	0	6 980	163	159	0	7 302
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 31.03.2011	0	1 155	0	0	0	0	1 155
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2011	0	255 469	13 552	57	79	0	269 157

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 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	263	365
- nabycia			91	11		263	365
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	98	98
- inne						98	98
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0	256 624	20 623	231	238	165	277 881
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	6 502	155	149	0	6 806
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 920	34	41	0	1 995
- amortyzacji			1 920	34	41		1 995
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	0	8 422	189	190	0	8 801
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	190	0	0	0	0	190
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 083	0	0	0	0	1 083

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
- utrata wartości		1 083					1 083
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0	255 351	12 201	42	48	165	267 807

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Własne	267 446	269 157	267 807
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	267 446	269 157	267 807

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 1 kwartału 2012 i 2011 wartość firmy z konsolidacji kapitałowej jednostek zależnych nie wystąpiła

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	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	914 681	17 897	1 118 461	906 985	211 476	115 003	147 206
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 667	19	10 810	242	10 569	8 269	12 963

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	920 159	-306 276	613 883	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	654	0	654	100	100	pełna

Na dzień 31.03.2012 r. Colian S.A. posiada bezpośrednio 100,00% udziałów i 100,00% głosów:

- w Jutrzenka Colian Sp. z o.o.
- w Colian Logistic Sp. z o.o.

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	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.

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

Inwestycje długoterminowe	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	1		
Razem	1	0	0

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	Powody nie objęcia konsolidacją
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	1		1	15	15	jednostka powiązana
Razem	1	0	1			

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	1 230		1 230
Razem	1 230	0	1 230

Pozostałe aktywa trwałe w postaci należności długoterminowej na kwotę 1 230 tys. PLN dotyczą sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów z terminem płatności 10.07.2013 r.

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.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	841		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	841	0	0

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:		12 870	1 598
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10	726	10
Razem	10	13 596	1 608

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Udzielone pożyczki

	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	841	12 870	1 598
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	841	12 870	1 598
- długoterminowe	841		
- krótkoterminowe		12 870	1 598

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.03.2012		841				
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	840	841	7,5%	7,5%	27.03.2027	brak
Wg stanu na dzień 31.03.2011		12 870				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370	8 332	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500	1 708	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700	2 830	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2011		1 598				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 208	1 208	5,5%	5,5%	31.03.2012	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	390	390	5,5%	5,5%	31.03.2012	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	10	726	10
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	10	726	10
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	10	726	10

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 31.03.2012 r. oraz na 31.12.2011 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa
- na 31.03.2011 r. na kwotę 716 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej
- na 31.03.2011 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa

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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Materiały	20 822	27 199	22 993
Półprodukty i produkcja w toku	3 772	4 525	3 494
Produkty gotowe	30 255	28 554	27 869
Towary	9 747	15 493	15 386
Zaliczki na zapasy		2	
Zapasy ogółem, w tym:	64 596	75 773	69 742

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2012	825	0	0	825
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
31.03.2012	825	0	0	825

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2011	628	34	391	1 053
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	138	138
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi			138	138
31.03.2011	628	34	253	915
01.01.2011	628	34	391	1 053
Zwiększenia w tym:	382	0	0	382
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	382			382
Zmniejszenia w tym:	185	34	391	610
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	185	34	252	471
- inne			139	139
31.12.2011	825	0	0	825

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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Należności handlowe	131 824	132 001	155 022
- od jednostek powiązanych	205	1 007	170
- od pozostałych jednostek	131 619	130 994	154 852
Odpisy aktualizujące	35 572	35 653	35 595
Należności handlowe brutto	167 396	167 654	190 617

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.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	733	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	733
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	733
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	733	0	733
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	34 862	34 743	34 743
Zwiększenia, w tym:	107	1 322	2 348
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	107	1 322	2 249
- wycena odpisów			99
Zmniejszenia w tym:	130	412	2 229
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1		1 089
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	54	371	625
- wycena odpisów	75	41	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
- dekonsolidacja jednostek zależnych			515
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	34 839	35 653	34 862
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	35 572	35 653	35 595

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Jednostki powiązane			
0-60	205	397	144
61-90			
91-180		610	
181-360			
powyżej 360			
przeterminowane	733		759
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	938	1 007	903
Jednostki pozostałe			
0-60	98 929	100 819	115 109
61-90	9 445	5 278	2 778
91-180	668	290	222
181-360			
powyżej 360		34	
przeterminowane	57 416	60 226	71 605
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	166 458	166 647	189 714
Należności handlowe brutto	167 396	167 654	190 617
odpis aktualizujący wartość należności	35 572	35 653	35 595
Należności handlowe netto	131 824	132 001	155 022

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	938	205				733	
odpisy aktualizujące	733					733	
należności netto	205	205	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	166 458	109 042	14 975	2 328	2 904	1 896	35 313
odpisy aktualizujące	34 839				1	5	34 833
należności netto	131 619	109 042	14 975	2 328	2 903	1 891	480
Ogółem							
należności brutto	167 396	109 247	14 975	2 328	2 904	2 629	35 313
odpisy aktualizujące	35 572	0	0	0	1	738	34 833
należności netto	131 824	109 247	14 975	2 328	2 903	1 891	480
31.03.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	1 007	1 007					
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	1 007	1 007	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	166 647	106 421	18 529	1 548	3 803	897	35 449
odpisy aktualizujące	35 653				28	176	35 449
należności netto	130 994	106 421	18 529	1 548	3 775	721	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 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
Ogółem							
należności brutto	167 654	107 428	18 529	1 548	3 803	897	35 449
odpisy aktualizujące	35 653	0	0	0	28	176	35 449
należności netto	132 001	107 428	18 529	1 548	3 775	721	0
31.12.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	903	144	26		733		
odpisy aktualizujące	733				733		
należności netto	170	144	26	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	192 614	118 109	31 193	1 316	3 000	1 391	34 705
odpisy aktualizujące	34 862		5		2	150	34 705
należności netto	154 852	118 109	31 188	1 316	2 998	1 241	0
Ogółem							
należności brutto	193 517	118 253	31 219	1 316	3 733	1 391	34 705
odpisy aktualizujące	35 595	0	5	0	735	150	34 705
należności netto	155 022	118 253	31 214	1 316	2 998	1 241	0

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	125 693	125 693	125 345	125 345	149 117	149 117
EUR	796	3 295	604	2 397	703	3 095
USD	855	2 681	1 225	3 450	837	2 608
GBP	32	155	14	67	40	202
RON			750	733		
UAH			24	9		
Razem	x	131 824	x	132 001	x	155 022

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	1 027	827	3 710
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	180	364	2 540
- z tytułu ubezpieczeń społecznych			40
- zaliczki na dostawy			209
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium	28	152	125
- z tytułu pożyczek	78	52	78
- zaliczki agencyjne, pracownicze	53	72	56
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	615		615
- inne	73	187	47
Odписы aktualizujące		0	
Pozostałe należności brutto	1 027	827	3 710

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	1 027	827	3 710
od jednostek powiązanych	615		615
od pozostałych jednostek	412	827	3 095
Odписы aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	1 027	827	3 710

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 027	1 027	827	827	3 710	3 710
Razem	x	1 027	x	827	x	3 710

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 553	1 007	1 518
handlowe, w tym:	938	1 007	903
- od jednostki dominującej			
- od jednostek powiązanych ze znaczącym inwestorem	938	1 007	903
odpisy aktualizujące wartość należności	733		733
pozostałe, w tym:	615	0	615
- od jednostek powiązanych	615		615
odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	820	1 007	785

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Ubezpieczenia	528	210	803
Prenumerata czasopism	30	2	4
Koszty taboru samochodowego	0	190	
Podatki lokalne	4 462	4 250	
ZFŚS	1 311	1 368	
Media	345	268	215
Czynsze i dzierżawy	26		
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4	13	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 706	6 301	1 048

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 604	4 926	1 182
kasa	23	54	1
środki na rachunkach bankowych	2 581	4 872	1 181
Inne środki pieniężne:	4 966	3 658	41 918
Lokaty overnight	3 466	2 458	
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	1 500	1 200	41 700
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy			218
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		125	
Razem	7 570	8 709	43 100

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 31 marca 2012 roku wynosi 7 570 tysięcy PLN (31 marca 2011 roku: 8 709 tysięcy PLN; 31 grudnia 2011 roku: 43 100 tysięcy PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Środki pieniężne ZFŚS	691	678	538
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	55 125	9 393	15 731
Razem	55 816	10 071	16 269

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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
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. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.03.2012 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania do publikacji raportu za 1 kw. 2012 roku. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 20 marca 2012 r. wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały, a tym samym przez porozumienie Akcjonariuszy.

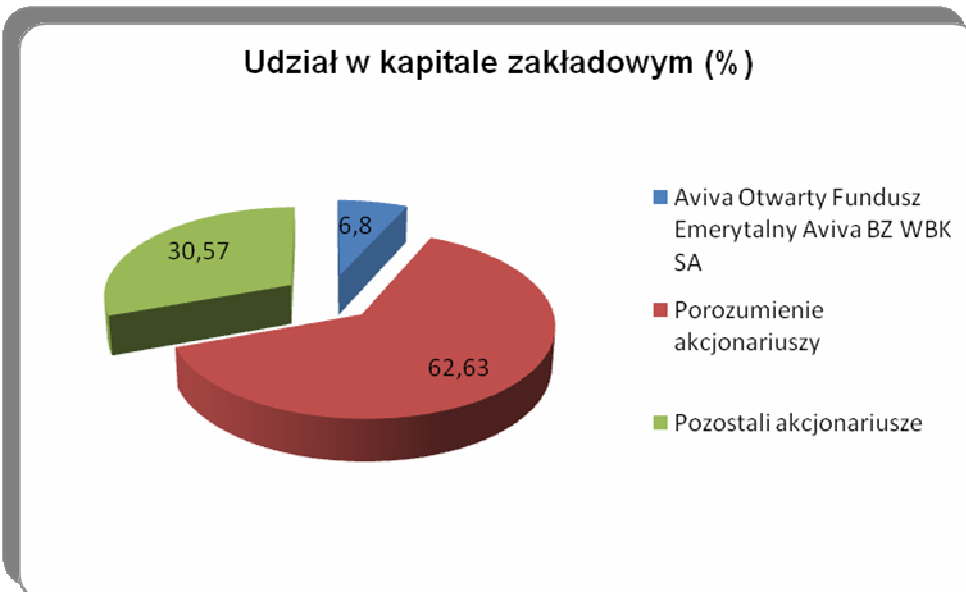
Zarząd Colian S.A. poinformował w raporcie bieżącym numer 48 z 2012 r. o zbyciu przez Ziolopec Sp. z o.o. w transakcji pakietowej 850 000 sztuk akcji.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Aviva Otwarty Fundusz emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	6,80%	9 743 128	6,79%
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	89 787 895	62,63%	89 830 695	62,63%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały	84 737 600	59,11%	84 737 600	59,08%
Jan Kolański	50 295	0,03%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze	43 828 437	30,57%	43 860 437	30,58%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

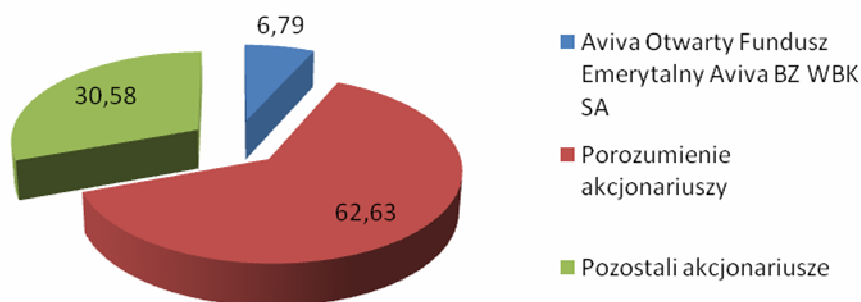
Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.12.2011
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.



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 2 530 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Kapitał zapasowy	694 472	657 026	694 405
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-15 112	-7 778	-11 625
Razem	778 199	748 087	781 619

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2012	694 405	0	98 839	-11 625	781 619
Zwiększenia w okresie	67	0	0	-3 487	-3 420
Zakup akcji własnych				-3 487	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	67				67
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
31.03.2012	694 472	0	98 839	-15 112	778 199
01.01.2011	656 902	0	98 839	-5 680	750 061
Zwiększenia w okresie	124	0	0	-2 098	-1 974
Zakup akcji własnych				-2 098	-2 098
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	124				124
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
31.03.2011	657 026	0	98 839	-7 778	748 087
01.01.2011	656 902	0	98 839	-5 680	750 061
Zwiększenia w okresie	37 503	0	0	-5 945	31 558
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 176				37 176
Zakup akcji własnych				-5 945	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	327				327
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
31.12.2011	694 405	0	98 839	-11 625	781 619

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	18 250	29 220	-5 921
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-221 558	-214 034	-216 921
Razem	-203 308	-184 814	-222 842

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli na dzień 31 marca 2012 r., 31 marca 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 r. nie występuje.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	24 875		64 269
Kredyty bankowe		20 607	
Pożyczki			
Suma kredytów i pożyczek, w tym	24 875	20 607	64 269
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	24 875	20 252	64 269

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24 875	20 607	64 269
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	24 875	20 607	64 269

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2012 r.

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 O / WARSZAWA	30 000	15 377	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A O / WARSZAWA	10 000	0	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2013
BRE BANK S.A. O KALISZ	40 000	9 498	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
Razem	80 000	24 875		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2011 r.

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 O / WARSZAWA	30 000	20 607	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A O / WARSZAWA	10 000		WIBOR 1M+marża banku	11.03.2013
Razem	30 000	20 607		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011 r.

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 O / WARSZAWA	30 000	25 609	WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A O / WARSZAWA	10 000	0	WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
BRE BANK S.A. O KALISZ	40 000	38 660	WIBOR 1M+marża banku	31.03.2014
Razem	80 000	64 269		

Kredyty bankowe, wykorzystane na dzień 31.03.2012 r. są kredytami obrotowymi w rachunku bieżącym. Z tego powodu, pomimo terminu spłaty przypadającego na lata 2013 i 2014, są one sklasyfikowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	24 875	24 875	20 607	20 607	50 318	50 318
EUR					2 344	10 595
USD					961	3 356
Kredyty i pożyczki razem	x	24 875	x	20 607	x	64 269

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 31.03.2012 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. Kobałtovej, 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. Kobałtovej, 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 prawie 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,
 - 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 31.03.2011 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. Kobałtovej, stanowiącej własność Kredytobiorcy,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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. Kobaltowej, 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. Niklowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00062456/0,

➤ oraz prawie 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;

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.12.2011 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. Kobaltowej, 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. Kobaltowej, 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. Niklowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00062456/0,

➤ oraz prawie 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,

- Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych nieruchomości,
- Wexsel in blanco wystawiony na kredytobiorcę zaopatrzonej 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.

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
zobowiązania leasingowe		22	
Razem zobowiązania finansowe	0	22	0
- długoterminowe		22	
- krótkoterminowe			

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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	69 195	87 838	99 300
Wobec jednostek powiązanych	161	170	142
Wobec jednostek pozostałych	69 034	87 668	99 158

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2012	69 195	58 642	5 508	153	3 926	74	892
Wobec jednostek powiązanych	161	154	7				
Wobec jednostek pozostałych	69 034	58 488	5 501	153	3 926	74	892
31.03.2011	87 838	82 150	3 835	123	332	115	1 283
Wobec jednostek powiązanych	170	170					
Wobec jednostek pozostałych	87 668	81 980	3 835	123	332	115	1 283
31.12.2011	99 300	68 052	29 919	235	199	25	870
Wobec jednostek powiązanych	142	142					
Wobec jednostek pozostałych	99 158	67 910	29 919	235	199	25	870

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	48 630	48 630	70 264	70 264	59 884	59 884
EUR	4 203	17 701	2 806	11 144	6 204	27 404
USD	85	281	782	2 288	1 328	4 351
GBP	518	2 566	877	4 057	1 432	7 429
CHF	5	17	1	2	1	2
CZK					1 349	230
RON			85	83		
Razem	x	69 195	x	87 838	x	99 300

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	17 406	16 719	11 059
Podatek VAT	4 994	6 345	3 549
Podatek zryczałtowany u źródła			
Podatek dochodowy od osób fizycznych	515	523	638
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 795	2 617	2 386
Oplaty celne	14	66	22
Podatki lokalne	9 039	7 168	4 410
Pozostałe	49		54
Pozostałe zobowiązania	5 062	4 570	4 784
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 664	1 767	1 429
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	1 299		3 024
ZFŚS zobowiązania funduszy	1 815	1 907	68
Kary umowne		577	
Inne zobowiązania	284	319	263
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	22 468	21 289	15 843

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2012	22 468	22 468	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	22 468	22 468					
31.03.2011	21 289	21 289	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	21 289	21 289					
31.12.2011	15 843	15 843	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	15 843	15 843					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	21 169	21 169	21 289	21 289	14 156	14 156
EUR	304	1 299			379	1 660
RON						
GBP						
CHF					8	27
Razem	x	22 468	x	21 289	x	15 843

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 nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. 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	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Środki trwale wniesione do Funduszu	0	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	1 887	1 753	2 113
Środki pieniężne	691	678	538
Zobowiązania z tytułu Funduszu	4 393	4 338	2 719
Saldo po skompensowaniu	-1 815	-1 907	-68
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 742	1 821	1 760

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		21 906	
Inne zobowiązanie umowne	83 232		84 072
Razem zobowiązania warunkowe	0	21 906	0

Wykazane na dzień 31.03.2012 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 83 232 tys. PLN dotyczy zobowiązania się:

- w dniu 15.12.2010 r. spółki Jutrzenka Colian Sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony.
- 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.

Wykazane na dzień 31.03.2011 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wykazane na dzień 31.12.2011 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 84 072 tys. PLN dotyczy zobowiązania się:

- w dniu 15.12.2010 r. spółki Jutrzenka Colian Sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony. Do dnia publikacji raportu tj. 15 maja 2012 r. pożyczka nie została udzielona.
- 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. 15 maja 2012 r. pożyczka nie została udzielona.

Dodatkowo na dzień 31.12.2011 r. występują wystawione weksle własne stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu zakupów inwestycyjnych:

- weksel na kwotę 45 tys. EURO z terminem płatności 31.12.2011 r.
- weksel na kwotę 69 tys. EURO z terminem płatności 31.01.2012 r.

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	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku			
W okresie od 1 do 5 lat		22	
Powyżej 5 lat			
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	22	0
Przyszły koszt odsetkowy	x	x	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	0	22	0
krótkoterminowe			
długoterminowe		22	

Umowy leasingu finansowego na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. nie występują.

Wykazane w 1 kw. 2011 r. umowy leasingu na środki transportu dotyczyły zagranicznej jednostki zależnej Celmar Trading w Rumuni, w pierwszym półroczu 2011 r. umowy zostały zakończone.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	3 972	3 961	3 972
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 420	1 157	1 420
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	5 392	5 118	5 392
- długoterminowe	3 942	3 861	3 942
- krótkoterminowe	1 450	1 257	1 450

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na 31.12.2011 r., 31.12.2010 r.

Z uwagi na nieznaczne zmiany w strukturze pracowników Grupy jakie miały miejsce w okresie pierwszego kwartału 2012 r. oraz pierwszego kwartału 2011 r. nie dokonano aktualizacji wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania półrocznego za pierwsze półrocze 2012 r.

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	5,75	5,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,20	2,00
Tablica śmiertelności	pttz2010	pttz2009
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Ziolopecx		12,71
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	1,52	1,49
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian	4,01	3,07

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Rezerwa na premię	848	940	806
Rezerwa na koszty marketingowe	11 328	11 342	12 929
Rezerwa na umowy agencyjne	918		603
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 313		1 313
Rezerwa na pozostałe koszty	3 754	4 276	2 441
Razem, w tym:	18 161	16 558	18 092
- krótkoterminowe	18 161	16 558	18 092

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2012	806	12 929	4 357	18 092
Utworzone w ciągu roku obrotowego	850	6 462	8 515	15 827
Wykorzystane	25	8 063	6 886	14 974
Rozwiązane	784			784
Aport				0
Aport				0
Stan na 31.03.2012, w tym:	847	11 328	5 986	18 161
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	847	11 328	5 986	18 161
Stan na 01.01.2011	2 067	11 633	3 419	17 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	811	5 977	5 076	11 864
Wykorzystane	177		988	1 165
Rozwiązane	1 761	6 268	3 231	11 260
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.03.2011	940	11 342	4 276	16 558
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	940	11 342	4 276	16 558
Stan na 01.01.2011	2 067	11 633	3 419	17 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 207	12 028	13 905	29 140
Wykorzystane	1 885	8 996	12 893	23 774
Rozwiązane	2 583	1 736	74	4 393
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2011	806	12 929	4 357	18 092
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	806	12 929	4 357	18 092

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. Spośród zasad przyjętych w zarządzaniu ryzykiem finansowym zasadą stosowaną w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak również obecnie jest niestosowanie transakcji zwiększających ekspozycję na ryzyko.

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.

Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 26,38.

Koncentracja ryzyka

Koncentracja ryzyka powstaje, gdy instrumenty finansowe mają podobne cechy, w związku z czym zmiany warunków gospodarczych lub innych czynników mają na nie zbliżony wpływ.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

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 zabezpieczenie 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 pierwszego kwartału 2012 i 2011 oraz w 2011 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 31.03.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 248,7 tys. PLN. dla zadłużenia kredytowego 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 31.03.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 973 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 zatwierdzonym 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.

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

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

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do trzech kontrahentów według stanu na 31.03.2012 roku zawierała się w przedziale 10%-15% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

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. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 26.

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 31.03.2012 aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 75 647 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
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	841	0	841	0	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	841		841		należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	132 861	146 424	134 459	146 424	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki		12 870	1 598	12 870	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	10	726	10	726	należności i pożyczki
-należności handlowe	131 824	132 001	131 824	132 001	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	
-pozostałe należności	1 027	827	1 027	827	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 570	8 709	7 570	8 709	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	2 604	5 051	2 604	5 051	należności i pożyczki
Lokaty overnight	3 466	2 458	3 466	2 458	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	1 500	1 200	1 500	1 200	należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2011	31.12.2011	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	160 340	160 340	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	1 598	1 598	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	10	10	należności i pożyczki
-należności handlowe	155 022	155 022	należności i pożyczki
-pozostałe należności	3 710	3 710	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 100	43 100	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	1 182	1 182	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	41 700	41 700	należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	218	218	należności i pożyczki

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
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	24 875	20 252	24 875	20 252	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	24 875		24 875		
- kredyty krótkoterminowe		20 252		20 252	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	0	22	0	22	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		22		22	pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2011	31.12.2011	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	64 269	64 269	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe	64 269	64 269	pozostałe zobowiązania finansowe

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 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 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 nie przekroczył 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24 875	20 607	64 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	91 663	109 127	115 143
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 570	8 709	43 100
Zadłużenie netto	108 968	121 025	136 312
Kapitał własny	601 037	595 407	601 241
Kapitał razem	601 037	595 407	601 241
Kapitał i zadłużenie netto	710 005	716 432	737 553
Wskaźnik dźwigni	0,15	0,17	0,18

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu	81 600	174 880	174 880
Przyznane w ciągu okresu	10 000	18 400	40 000
Zrealizowane w ciągu okresu			130 280
Wygasłe w ciągu okresu			3 000
Niezrealizowane na koniec okresu	91 600	193 280	81 600

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	6,75	1 252 193	1 304 640	1 184 693
Razem		1 252 193	1 304 640	1 184 693

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian S.A. z podmiotami powiązanymi za 1 kw. 2012 r. i 1 kw. 2011 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Jednostka dominująca								
Jutrzenka Holding S.A.	0	100	2	2	0	123	0	0
Jednostki zależne:								
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	2	2	0	0	0	0	0	0
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	0	0	0	100	0	0	0	123

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie pierwszego kwartału 2012 r. pomiędzy spółkami powiązanymi.

Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek		kwota
stan należności na 31.03.2012 r.		3 987 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.		3 790 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		3 272 tys. PLN
zakup środków trwałych		29 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów		5 760 tys. PLN
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały		kwota
stan należności na 31.03.2012 r.		161 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.		180 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		99 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		352 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

sprzedaż środków trwałych	29 tys. PLN
Colian S.A.	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
Colian Logistic Sp. z o.o.	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	5 408 tys. PLN
stan należności na 31.03.2012 r.	3 629 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.	3 167 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	3 170 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
zakup materiałów	1 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.	733 tys. PLN
Colluk Sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.	25 tys. PLN
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o.o. Developer S.K.A.	kwota
stan zobowiązań na 31.03.2012 r.	1 845 tys. PLN
zakup usług	1 tys. PLN

W okresie pierwszego kwartału 2012 r. Ziółopex Sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym dokonała spłaty pożyczki na rzecz Jutrzenka Colian Sp. z o.o w kwocie 1 208 tys. PLN oraz Colian S.A. w kwocie 390 tys. PLN.

Jutrzenka Colian Sp. z o.o. udzieliła pożyczki inwestycyjnej spółce powiązanej Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o. w kwocie 840 tys. PLN na okres 15 lat. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,5% w stosunku rocznym.

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 marca 2012 roku Ziółopex Sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest bezpośrednią jednostką dominującą i posiada 59,11% akcji zwykłych Colian S.A. (31 grudnia 2011: 59,70%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa Colian S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2012 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.

Pożyczka udzielona członkom 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 zawartymi umowami najmu z LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) Sp. z o.o. oraz z VOLKSWAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o. Umowy na użytkowanie samochodów osobowych zawarte są na okres trzech lat, do 2013 roku. Powyższe umowy nie są kwalifikowane przez Spółkę jako leasing finansowy.

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.

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 (w tym pojedyncze stanowiące

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.03.2012 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	6 501
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	138
Colian Logistic Sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic Sp. z o.o.	62
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic Sp. z o.o.	10
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	148

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 31 marca 2012 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej 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 2011 r. (poprzedni raport)	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za 1 kw. 2012 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 28 895 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 28 895 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	25 000 akcji na okaziciela	25 000 akcji na okaziciela
Zofia Suska	Prokurent	7 000 akcji na okaziciela	7 000 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadleir – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łągowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – posiada 14 000 akcji na okaziciela.

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 31.03.2012 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
Środki pieniężne w bilansie	7 570	8 709
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	41	96

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	10	726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	7 621	9 531

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
Amortyzacja:	4 748	4 774
amortyzacja wartości niematerialnych	501	496
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 247	4 278
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	561	90
odsetki zapłacone od kredytów	345	295
odsetki otrzymane	216	
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		-153
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		-52
wycena bilansowa		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-16	3 081
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-22	-267
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1	200
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	5	69
aktualizacja wartości aktywów trwałych		3 079
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	69	-561
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	69	-561
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	5 146	-23 090
bilansowa zmiana stanu zapasów	5 146	-23 090
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	26 061	10 780
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	26 061	10 796
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		-25
stan należności przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		9
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-23 963	3 350
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-23 480	3 584
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-483	-144
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		-81
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		-9
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	110	203
prowinizje bankowe	43	14
pozostałe		65
opcje pracownicze	67	124

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 na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju w poszczególnych segmentach rynku spożywczego,
- ✓ kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym tzw. commodities (ziarna kakaowego, cukru) oraz cen opakowań,
- ✓ kształtowanie się cen paliw,
- ✓ 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,
- ✓ zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji,
- ✓ pozycja rynkowa Grupy, wzrost udziału marek prywatnych w rynku słodczy,
- ✓ warunki pogodowe wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów w Grupie,
- ✓ poprawa efektywności procesów realizowanych w Grupie.

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

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	0	100
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	0	100
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	0	100
Pozostałe przychody operacyjne	181	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	260	762
Pozostałe koszty operacyjne	8	11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-87	-673
Przychody finansowe	3 013	51
Koszty finansowe	0	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 926	-636
Podatek dochodowy	-75	6
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 001	-642
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	3 001	-642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk (strata) netto	3 001	-642
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	3 001	-642

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.03.2011	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe	614 537	731 496	614 470
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	614 537	731 496	614 470
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	1 675	4 438	2 289
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	0	123	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	151	120	173
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	2 830	390
Rozliczenia międzyokresowe	1	10	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 523	1 355	1 722
AKTYWA RAZEM	616 212	735 934	616 759

PASYWA	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.03.2011	stan na 31.12.2011
Kapitał własny	616 129	735 654	616 548
Kapitał zakładowy	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	635 743	617 361	635 676
Akcje własne	-15 112	-7 778	-11 625
Pozostałe kapitały	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	-129 272	4 944	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu	3 001	-642	178
Zobowiązanie długoterminowe	0	72	75
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	72	75
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	83	208	136
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	41	126	78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	22	14	22
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	20	68	36
PASYWA RAZEM	616 212	735 934	616 759

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	22 930	635 676	-11 625	98 839	-129 272	0	616 548
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	635 676	-11 625	98 839	-129 272	0	616 548
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Podział zysku netto/pokrycie straty netto						0	0
Zakup akcji			-3 487				-3 487
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						3 001	3 001
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	22 930	635 743	-15 112	98 839	-129 272	3 001	616 129
trzy miesiące zakończone 31.03.2011 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
Płatność w formie akcji własnych		124					124
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Podział zysku netto						0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych			-2 098				-2 098
Wypłata dywidendy							0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Suma dochodów całkowitych						-642	-642
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	22 930	617 361	-7 778	98 839	4 944	-642	735 654
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 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		327					327
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		4 944			-4 944	0	0
Zakup akcji			-5 945				-5 945
Wypłata dywidendy							0
Połączenie z Ziolopec sp. z o.o.		13 168			-129 450		-116 282
Suma dochodów całkowitych						178	178
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	22 930	635 676	-11 625	98 839	-129 450	178	616 548

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 926	-636
Korekty razem:	-3 029	819
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 000	-33
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-16	-18
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	22	746
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38	16
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3	108
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-103	183
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-103	183
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 390	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 000	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	390	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 390	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	3 487	2 098
Nabycie udziałów (akcji) własnych	3 487	2 098
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 487	-2 098
D. Przepływy pieniężne netto razem	-200	-1 915
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-199	-1 915
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 722	3 270
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 522	1 355

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2012 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 31 marca 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 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 31 marca 2012 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 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 31 marca 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2011 do 31 grudnia 2011 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2012 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 31.03.2012 r., 31.03.2011 r. oraz 31.12.2011 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
jednostek zależnych	614 537	731 496	614 470

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Stan na początek okresu	614 470	731 372	731 372
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	67	124	34 243
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Ziolopec Sp. z o.o.			181
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Jutrzenka Colian Sp. z o.o. – połączenie z Ziolopec Sp. z o.o.			33 735
- inne zwiększenia opcje pracownicze	67	124	327
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0	151 145
- inne zmniejszenia – eliminacja udziałów spółki przejętej Ziolopec Sp. z o.o.			151 145
Stan na koniec okresu	614 537	731 496	614 470

Colian S.A. w dniu 20.09.2011 roku nabyła jeden udział w spółce zależnej Ziolopec Sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach i na dzień nabycia posiadała tym samym 100%-wy udział w kapitale i posiadanych głosach spółki zależnej.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy, (sygn. akt PO.IXNS-REJ.KRS/018434/11/550) z dniem 30 listopada 2011 r. zarejestrowane zostało połączenie Colian S.A. z Ziolopec Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Ziolopec Sp. z o.o. na Spółkę. Postanowienie Sądu jest konsekwencją uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Colian S.A. z dnia 15 listopada 2011 r. oraz uchwały podjętej w dniu 15 listopada 2011 r. przez Zgromadzenie Wspólników Ziolopec Sp. z o.o. Wraz z przeniesionym majątkiem spółki Ziolopec Sp. z o.o. Colian S.A. nabyła 7,07% udziału w kapitale Jutrzenka Colian Sp. z o.o., zwiększając tym samym swój udział bezpośredni do 100%. Inne zwiększenia we wszystkich prezentowanych okresach dotyczą wzrostu 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). Zmniejszenia w 2011 r. na kwotę 151 145 tys. PLN dotyczą korekty połączeniowej tj. eliminacji udziałów spółki przejętej Ziolopec Sp. z o.o. wg ceny nabycia.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2012 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	920 159	-306 276	613 883	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	654	0	654	100	100	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	914 681	3 171	1 118 461	906 985	211 476	115 003	147 206
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 667	19	10 810	242	10 568	8 269	12 963

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2011 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	862 928	-283 012	579 916	92,93	92,93	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	150 964	0	150 964	99,50	99,50	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	616	0	616	100,00	100,0	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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów ze sprzedaży
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	805 706	905 099	6 702	1 112 904	876 537	236 366	129 080	149 588
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100	34 966	-4	35 051	33 624	1 427	52	22
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	1 596	284	6 665	143	6 512	4 360	8 204
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-4 755	2	1 104	49	1 055	5 836	1 267
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-1 121	-33	149	6	143	1 270	1

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 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	920 106	-306 276	613 830	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	640	0	640	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	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	914 456	17 897	1 178 945	905 949	272 996	176 664	642 988
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 634	281	7 590	79	7 511	5 815	38 058

Od dnia połączenia spółek tj. 30.11.2011 r. Colian S.A. posiada bezpośrednio 100,00% udziałów i 100,00% głosów w Jutrzenka Colian Sp. z o.o. w Opatówku. Colian S.A. w prezentowanych okresach nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami.

Nota 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Należności handlowe	0	123	0
- od jednostek powiązanych	0	123	0
- od pozostałych jednostek	0	0	0
Odpisy aktualizujące	123	0	123
Należności handlowe brutto	123	123	123

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	151	120	173
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	95	120	112
- z tytułu ubezpieczeń	40	0	40
- inne	16	0	21
Pozostałe należności brutto	151	120	173

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	151	120	173
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	151	120	173
Pozostałe należności brutto	151	120	173

Struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2012		31.03.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	151	151	120	120	173	173
Razem	x	151	x	120	x	173

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto	123	123	123
handlowe, w tym:	123	123	123
- od jednostek zależnych	123	123	123
odpisy aktualizujące wartość należności	123	0	123
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	0	123	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
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	151	2 950	151	2 950	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	0	2 830	0	2 830	należności i pożyczki
-pozostałe należności	151	120	151	120	należności i pożyczki
-należności handlowe		123		123	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 523	1 355	1 523	1 355	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	23	3	23	3	należności i pożyczki
- lokaty do 3 miesięcy	1 500	1 352	1 500	1 352	należności i pożyczki
AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2011		31.12.2011		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	563		563		należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	390		390		należności i pożyczki
-pozostałe należności	173		173		należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 722		1 722		należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	20		20		należności i pożyczki
- lokaty	1 702		1 702		należności i pożyczki

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.03.2012 R.

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

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

Lp.	Powód	Pozwany	Przedmiot i wartość sporu	Stan postępowania
Colian S.A.				
1.	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.

Postępowanie jest w toku i do dnia 31 marca 2012 r. nie zostało zakończone wydaniem prawomocnego wyroku.

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 pierwszy kwartał 2012 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 za pierwszy kwartał 2012 r. 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 31.03.2012 wynosi 4 675 000 sztuk; stan skupionych akcji własnych na dzień 31.03.2011 wynosi 2 115 900 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 trzech miesięcy 2012 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. Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej www.iutrzenka.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 pierwszy kwartał 2012 r.

W prezentowanych okresach pierwszych kwartałów 2012 i 2011 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 15 maja 2012 r.