



Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

za okres 01.01.2012 – 30.09.2012 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 30.09.2012 R.:.....	6
V. BIEGLI REWIDENCI:	6
VI. BANKI:.....	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:	6
VIII. SPÓŁKI ZALEŻNE:	6
IX. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	6
X. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	7
XI. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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 JEDNOSTKI GRUPY	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.....	32
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.**

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

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY	33
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	34
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
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	55
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	55
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	55
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	56
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	56
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	57
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	59
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	60
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	61
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	62
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	63
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	63
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	63
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	63
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	64
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	64
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 ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	64
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	64

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM	64
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	65

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A. 66

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	67
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	68
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2012 ROKU..... 71

NOTA 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	71
NOTA 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	71
NOTA 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	73
NOTA 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	73
NOTA 5. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	74
NOTA 6. SPRAWY SĄDOWE	74
NOTA 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	74
NOTA 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	74
NOTA 9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	74
NOTA 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	74
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	74
NOTA 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	75
NOTA 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	75

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r. z późniejszymi zmianami) Zarząd Colian S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2012 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian S.A. za okres trzech kwartałów 2012 r.

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

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 30 września 2012 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, 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.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na 30.09.2012 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 Spółki na posiedzeniu w dniu 28 maja 2012 r. dokonała wyboru Zarządu Spółki w dotychczasowym składzie na kolejną kadencję

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie 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. W dniu 28 maja 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą numer 19 zatwierdziło kooptację Pana Jacka Dziekońskiego na członka Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu w dniu 28 maja 2012 r. dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję w powyżej prezentowanym składzie.

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
- 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. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 30 września 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.

IX. Spółki stowarzyszone:

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

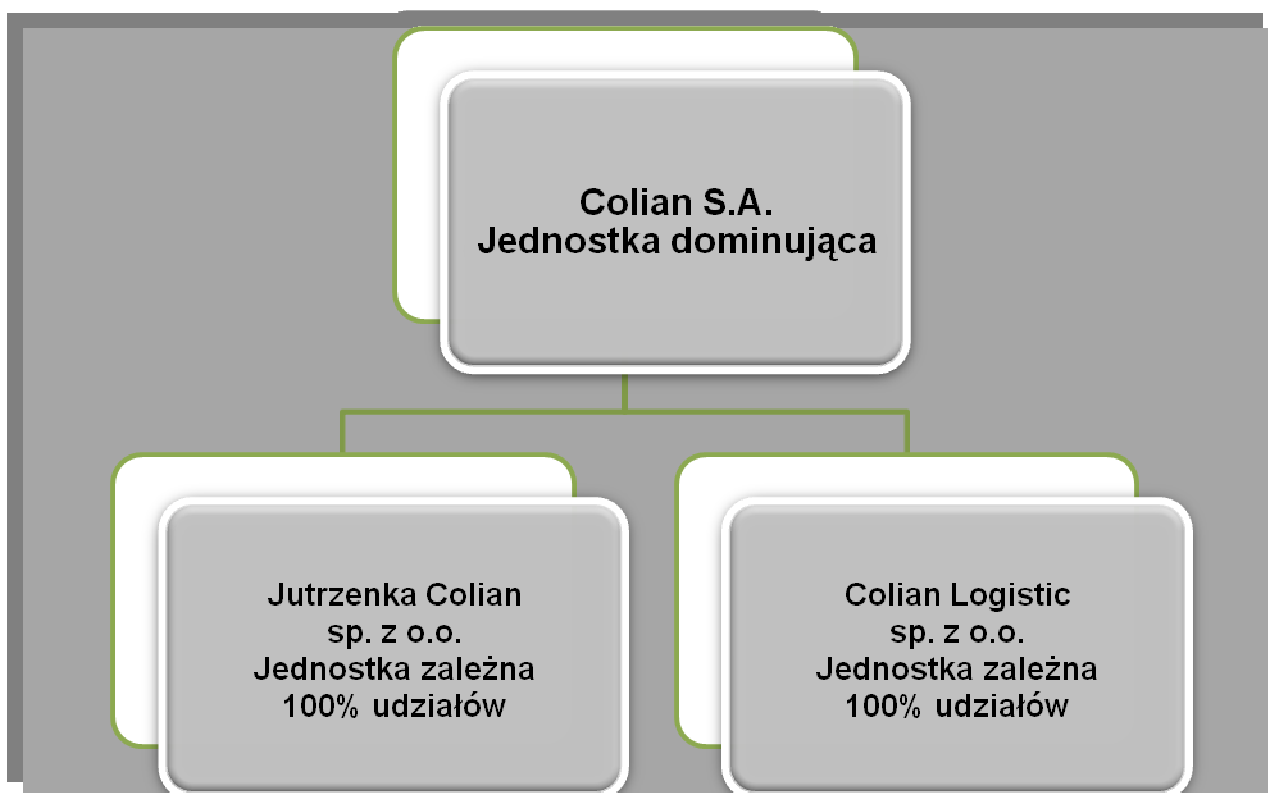
X. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 30.09.2012 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:	87 587 895	61,10%	87 630 695	61,09%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	82 537 600	57,57%	82 537 600	57,54%
Jan Kolański	50 295	0,04%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze (w tym akcje własne)	46 028 437	32,10%	46 060 437	32,12%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 30 września 2012 r., a dniem publikacji raportu tj. 12 listopada 2012 r.

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 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 trzech kwartałów 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 - 30.09.2012	4,1948	4,0465	4,5135	4,1138
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,0112

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego 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 - 30.09.2012		01.01.2011 - 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	459 816	109 616	458 167	113 371
Koszt własny sprzedaży	312 733	74 553	308 466	76 328
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 819	4 248	28 379	7 022
Zysk (strata) brutto	20 158	4 805	27 055	6 695
Zysk (strata) netto	16 145	3 849	21 199	5 246
Aktywa razem	833 418	202 591	842 680	210 082
Zobowiązania razem	221 212	53 773	239 546	59 719
w tym zobowiązania krótkoterminowe	147 761	35 918	173 694	43 302
Kapitał własny	612 206	148 818	603 134	150 362
Kapitał zakładowy	22 930	5 574	22 930	5 716
Średnioważona liczba akcji w okresie	138 751 437	138 751 437	141 014 025	141 014 025
Liczba akcji na dzień bilansowy	137 759 269	137 759 269	140 184 460	140 184 460
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,44	1,08	4,30	1,07
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,12	0,03	0,15	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 110	14 568	25 842	6394
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 980	-5 955	-22 083	-5 464
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 301	-12 468	29 063	7 191

*Liczba akcji na dzień 30.09.2012 r. w ilości 137 759 269 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2012 r. akcje własne w ilości 5 600 191 szt.

**Liczba akcji w ilości 140 184 469 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.09.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2011 r. akcje własne w ilości 3 175 000 szt.

***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 - 30.09.2012	4,1948	4,0465	4,5135	4,1138
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112

*) 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 - 30.09.2012		01.01.2011 - 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14	3	20	5
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-570	-136	-261	-65
Zysk (strata) brutto	3 968	946	1 606	397
Zysk (strata) netto	4 043	964	1 605	397
Aktywa razem	615 463	149 609	734 007	166 396
Zobowiązania razem	52	13	314	71
w tym zobowiązania krótkoterminowe	52	13	239	54
Kapitał własny	615 411	149 597	733 693	166 325
Kapitał zakładowy	22 930	5 574	22 930	5 198
Liczba udziałów/akcji w sztukach	137 759 269	137 759 269	140 184 460	140 184 460
Średnia ważona liczba udziałów/akcji w sztukach	138 751 437	138 751 437	140 515 887	140 515 887
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,47	1,09	5,23	1,19
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,01	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-536	-128	-278	-69
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 885	1 165	1 857	460
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 382	-1 283	-1 736	-430

*Liczba akcji na dzień 30.09.2012 r. w ilości 137 759 269 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2012 r. akcje własne w ilości 5 600 191 szt.

**Liczba akcji w ilości 140 184 469 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.09.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2011 r. akcje własne w ilości 3 175 000 szt.

***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 30 września 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 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 12 listopada 2012 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	1,2	459 816	153 849	458 167	157 768
Przychody ze sprzedaży produktów		398 803	132 675	402 370	137 518
Przychody ze sprzedaży usług		21 383	7 630	12 799	5 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		39 630	13 544	42 998	15 165
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	312 733	104 455	308 466	106 722
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		278 033	92 233	272 940	94 133
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		34 700	12 222	35 526	12 589
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		147 083	49 394	149 701	51 046
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 627	2 078	7 682	2 312
Koszty sprzedaży	3	92 512	30 519	86 897	26 859
Koszty ogólnego zarządu	3	31 857	10 700	31 130	9 967
Koszty akwizycji nowych podmiotów				802	63
Pozostałe koszty operacyjne	4	10 522	5 435	10 175	2 600
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		17 819	4 818	28 379	13 869
Przychody finansowe	5	3 192	1 718	2 060	127
Koszty finansowe	5	853	258	3 384	2 583
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 158	6 278	27 055	11 413
Podatek dochodowy	6	4 013	1 009	5 749	1 990
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 145	5 269	21 306	9 423
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7			-107	-51
Zysk (strata) netto		16 145	5 269	21 199	9 372
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		0	0	0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		16 145	5 269	21 199	9 372
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,12	0,04	0,15	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,12	0,04	0,15	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,12	0,04	0,15	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,12	0,04	0,15	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto		16 145	5 269	21 199	9 372
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				-423	-453
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Suma dochodów całkowitych	10, 11	16 145	5 269	20 776	8 919
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym					
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		16 145	5 269	20 776	8 919

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe		593 092	580 292	589 197
Rzeczowe aktywa trwałe	12	272 528	263 373	269 126
Wartości niematerialne	13	266 578	268 261	267 807
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	19	6		
Pozostałe aktywa finansowe	23	4 611		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	48 604	47 893	50 269
Pozostałe aktywa trwałe	20			1 230
Aktywa obrotowe		236 387	256 173	274 473
Zapasy	24	64 103	72 751	69 742
Należności handlowe	26	125 856	133 551	155 022
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		198		243
Pozostałe należności	27	2 718	593	3 710
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe	23	34 221	1 607	1 608
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 788	2 770	1 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	6 503	44 901	43 100
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	3 939	6 215	5 063
AKTYWA RAZEM		833 418	842 680	868 733

PASYWA	nota	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kapitały własne		612 206	603 134	601 241
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		612 206	603 134	601 241
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	712 963	694 337	694 405
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-17 007	-11 055	-11 625
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839	98 839
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych			-274	
Niepodzielony wynik finansowy	33	-221 664	-222 842	-222 842
Wynik finansowy bieżącego okresu		16 145	21 199	19 534
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych				
Zobowiązania długoterminowe		73 451	65 852	68 538
Inne zobowiązania długoterminowe	37	3 453		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	66 672	62 214	64 596
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 326	3 638	3 942
Zobowiązania krótkoterminowe		147 761	173 694	198 954
Kredyty i pożyczki	35	18 103	55 412	64 269
Zobowiązania handlowe	38	81 030	86 801	99 300
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	39	26 044	15 060	15 843
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	1 809	1 496	1 450
Pozostałe rezerwy	45	20 775	14 925	18 092
PASYWA RAZEM		833 418	842 680	868 733
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,44	4,30	4,30

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2012 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		18 356			-18 356			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						16 145		16 145
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		202						202
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych								0
Zakup akcji własnych							-5 382	-5 382
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	22 930	712 963	98 839	0	-221 664	16 145	-17 007	612 206
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	22 930	656 902	98 839	149	-185 485	0	-5 680	587 655
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					0			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
Zakup udziału w Ziolopec sp. z o.o.					-181			-181

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
Wynik finansowy netto						21 199		21 199
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		259						259
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				-423				-423
Zakup akcji własnych							-5 375	-5 375
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	22 930	694 337	98 839	-274	-222 842	21 199	-11 055	603 134
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 Ziółopex 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 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	20 211	6 331	27 055	11 469
Korekty razem:	41 371	15 103	-930	6 333
Amortyzacja	14 401	4 814	14 278	4 715
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	108	-242	-490	-386
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	369	-250	451	192
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-746	-151	2 310	-575
Zmiana stanu rezerw	2 426	2 161	-2 179	576
Zmiana stanu zapasów	5 640	-1 258	-20 068	-3 872
Zmiana stanu należności	31 163	3 397	10 943	-11 728
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 537	4 774	-4 430	16 327
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 740	1 782	-1 708	1 530
Inne korekty	287	76	-37	-446
Gotówka z działalności operacyjnej	61 582	21 434	26 125	17 802
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-472		-283	-57
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 110	21 434	25 842	17 745
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	5 065	3 376	13 509	1 189
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 458	3 375	2 181	1 181
Inne wpływy inwestycyjne	9	1	8	8
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 598		11 320	
Wydatki	30 045	7 956	35 592	12 090
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 799	4 251	35 590	12 088
Wydatki na aktywa finansowe	6	5	2	2
Inne wydatki inwestycyjne	18 240	3 700		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 980	-4 580	-22 083	-10 901
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	2 210	35 212	34 712
Kredyty i pożyczki		2 210	35 212	34 712
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	52 301	1 582	6 149	1 935
Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 382	1 413	5 375	1 736
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Splaty kredytów i pożyczek	46 166			
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			4	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	669	161	704	192
Inne wydatki finansowe	84	8	66	7
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 301	628	29 063	32 777
D. Przepływy pieniężne netto razem	-16 171	17 482	32 822	39 621
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-16 406	17 813	32 866	39 523
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	229	-337	-44	98
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 907	9 254	12 144	5 345
G. Środki pieniężne na koniec okresu	26 736	26 736	44 966	44 966

Opatówek, dnia 12 listopada 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 III 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 okresie trzech kwartałów 2011 r. a objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na 30.09.2011 r. kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występuje. Na dzień 31.12.2011 r. oraz 30.09.2012 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 ujemne 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.– 30.09.2012 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 okresy kończące się 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2011	30.09.2012
Colian S.A.	Jednostka dominująca	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	100,00	połączenie z Colian S.A.
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Celmar Trading SRL Bukareszt	98,99	utrata kontroli

W okresie trzech kwartałów 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. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellenia;
- 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.

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 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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 dyskонтowaniu 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. Eliminacja posiadanych udziałów zlikwidowanej spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina pozostaje bez wpływu na jednostkowy wynik finansowy okresu Colian S.A. Cała wartość posiadanych udziałów była pokryta odpisem aktualizującym.

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

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 zgodnie 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 to odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

c) kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,

d) kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

e) specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

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

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

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

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

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

Nazwa spółki	9 miesięcy 2012 r.	9 miesięcy 2011 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	162	219
Colian Logistic Sp. z o.o.	40	40
razem	202	259

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.

Wyplata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 września 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.– 30.09.2012 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 korzyści 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. 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 okresie dziewięciu miesięcy 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 Grupy.

➤ 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 Grupy.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostki Grupy

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 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 odkrywkowa”** – 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 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	39 630	42 998
Sprzedaż produktów	398 803	402 370
Sprzedaż usług	21 383	12 799
SUMA przychodów ze sprzedaży	459 816	458 167
Pozostałe przychody operacyjne	5 627	7 682
Przychody finansowe	3 192	2 060
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	468 635	467 909
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	468 635	467 909

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- 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
- 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 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 rozwiązaniem bądź wykorzystaniem odpisów na należności prezentując ich wartość w wartościach nieprzypisanych pozostałych przychodów operacyjnych. 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 dodatnimi 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 trzy kwartały 2011 r. prezentujemy segmenty operacyjne według jednolitej metodologii jak za trzy kwartały 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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. słodkie, 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, Waffle Familijne,
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Helleną,
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta.

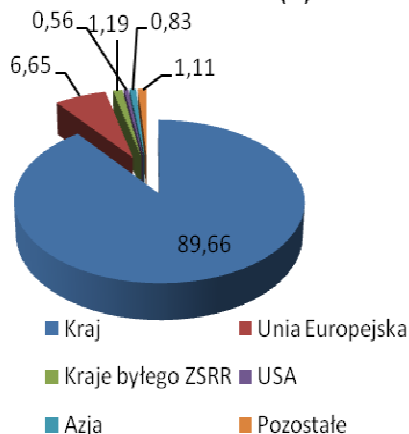
Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

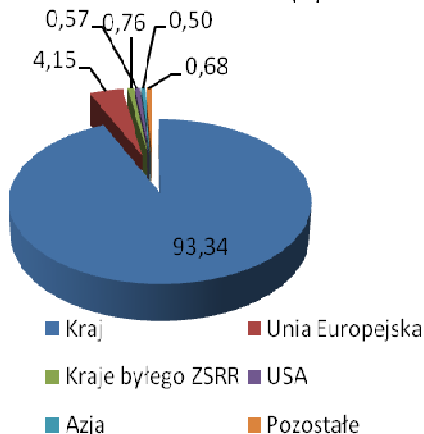
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2012 - 30.09.2012		01.01.2011 - 30.09.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	412 271	89,66	427 664	93,34
Eksport, w tym:	47 545	10,34	30 503	6,66
Unia Europejska	30 572	6,65	18 982	4,15
Kraje byłego ZSRR	5 473	1,19	3 499	0,76
USA	2 585	0,56	2 593	0,57
Azja	3 796	0,83	2 301	0,50
Pozostałe	5 119	1,11	3 128	0,68
Razem	459 816	100,00	458 167	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.- 30.09.2012 r. (%)



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



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

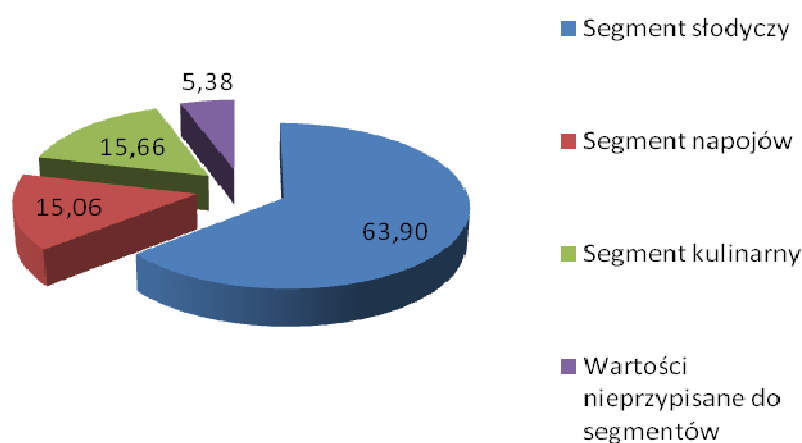
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2012 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	297 431	70 107	72 902	25 003		465 443
Sprzedaż na zewnątrz	295 206	68 897	72 535	23 178		459 816
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	2 225	1 210	367	1 825		5 627
Koszty segmentu	271 005	69 369	74 931	21 797		437 102
Pozostałe koszty operacyjne	6 705	1 271	1 373	1 173		10 522
Wynik segmentu	19 721	- 533	- 3 402	2 033		17 819
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	19 721	- 533	- 3 402	2 033		17 819
Przychody finansowe	1 567	150	221	1 254		3 192
Koszty finansowe	223	191	178	261		853
Zysk przed opodatkowaniem	21 065	- 574	- 3 359	3 026		20 158
Podatek dochodowy	3 618	686	396	687		4 013
Zysk netto roku obrotowego	17 447	- 1 260	- 3 755	3 713		16 145
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	8 274	1 808	1 081	1 732		12 895
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	680	616	209	1		1 506
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				400		400
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				1 830		1 830
Odpis aktualizujący wartości niematerialne						
Odpis aktualizujący wartość zapasów	216	139	510			865
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	540	398	266			1 204
Odpis aktualizujący wartość należności	901	215	219	41		1 376
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	386	91	94	13		584
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	739	154	204	488		1 585
Wyceny finansowe koszty	492	108	134	10		744
Opcje pracownicze				202		202

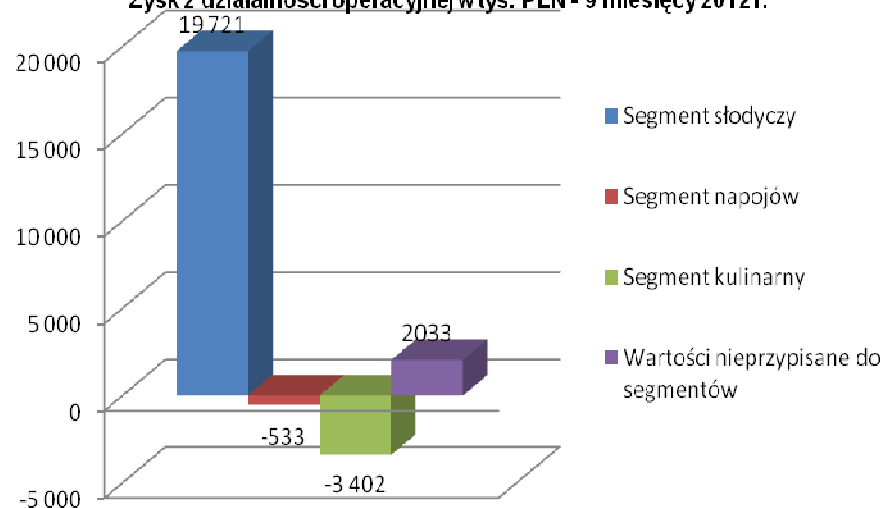
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	811 365	113 414	96 489	755 053	- 942 903	833 418
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	276 347	- 7 254	12 872	1 494 356	- 942 903	833 418
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	14 329	792	253	2 085 577		17 682
rzeczowe aktywa trwałe	14 329	792	253	1 032		16 406
wartości niematerialne i prawne				277		277
aktywa do zbycia				999		999

Przychody wg segmentów (%) - 9 miesięcy 2012 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN - 9 miesięcy 2012 r.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

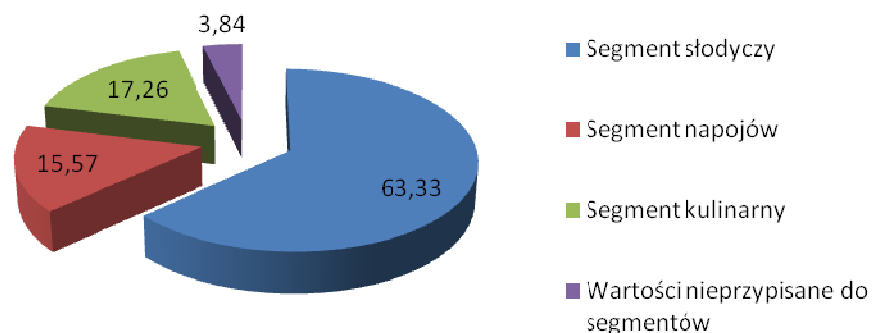
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2011 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	295 005	72 549	80 407	17 888		465 849
Sprzedaż na zewnątrz	291 886	71 928	79 620	14 733		458 167
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	3 119	621	787	3 155		7 682
Koszty segmentu	260 824	75 338	75 346	15 787		427 295
Pozostałe koszty operacyjne	5 754	1 318	872	2 231		10 175
Wynik segmentu	28 427	-4 107	4 189	-130		28 379
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	28 427	-4 107	4 189	-130		28 379
Przychody finansowe	810	0	2	1 248		2 060
Koszty finansowe	1 054	478	511	1 341		3 384
Zysk przed opodatkowaniem	28 183	-4 585	3 680	-223		27 055
Podatek dochodowy	8 109	744	555	-3 659		5 749
Zysk netto roku obrotowego	20 074	-5 329	3 125	3 436		21 306
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	10 040	1 501	1 189	54		12 784
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	684	616	206	-12		1 494
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				2 114		2 114
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				360		360
Odpis aktualizujący wartości niematerialne				965		965
Odpis aktualizujący wartość zapasów	163	10	15			188
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	106	18	319			443
Odpis aktualizujący wartość należności		744	732			1 476
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	819	168	181	17		1 185
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	356	88	97	83		624
Wyceny finansowe koszty	962	277	281	1 121		2 641
Opcje pracownicze				259		259

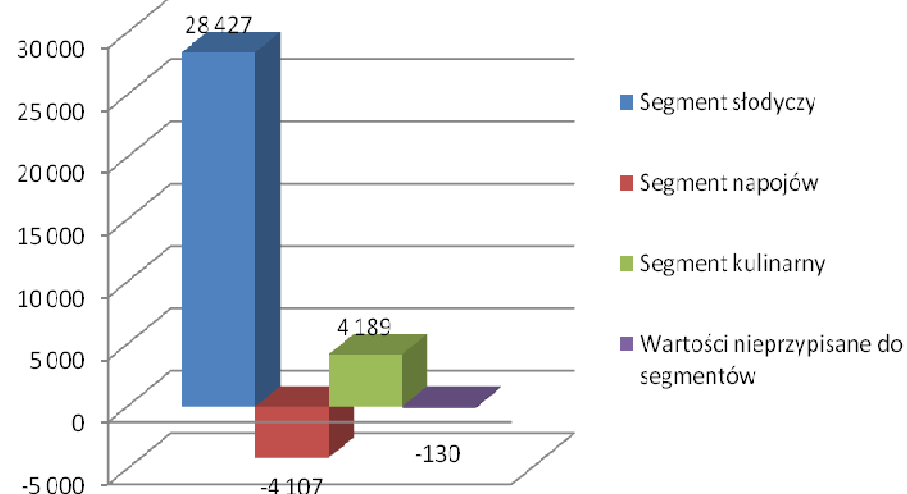
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	809 751	112 483	105 535	900 831	-1 085 920	842 680
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	280 519	-884	18 674	1 630 291	-1 085 920	842 680
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	13 421	11 965	10 731	99		36 318
rzeczowe aktywa trwałe	13 421	11 965	10 731	99		36 216
wartości niematerialne i prawne				102		102
aktywa do zbycia						

Przychody wg segmentów (%) - 9 miesięcy 2011 r.



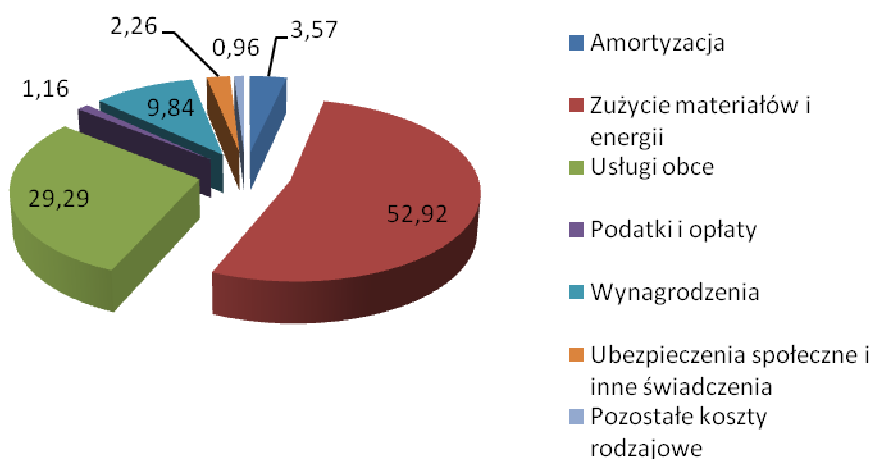
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN - 9 miesięcy 2011 r.



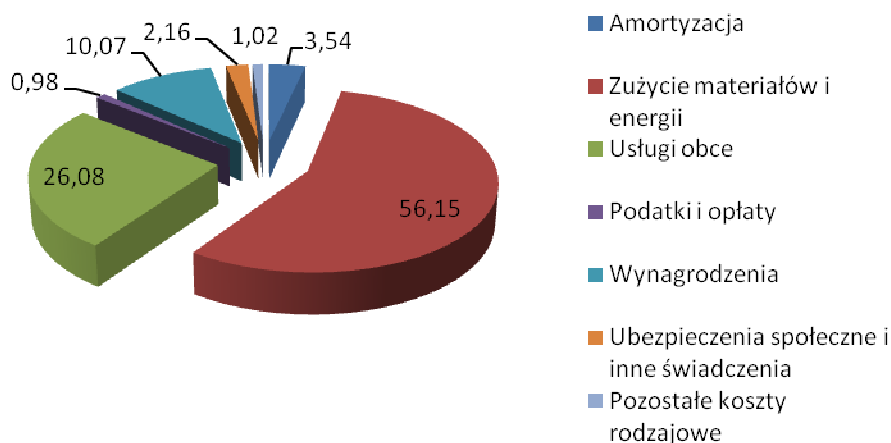
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Amortyzacja	14 401	14 278
Zużycie materiałów i energii	213 723	226 407
Usługi obce	118 311	105 158
Podatki i opłaty	4 682	3 972
Wynagrodzenia	39 763	40 622
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 141	8 698
Pozostałe koszty rodzajowe	3 875	4 118
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	403 896	403 253
Zmiana stanu produktów	1 686	-9 225
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 180	-2 259
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-92 512	-86 897
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-31 857	-31 932
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	278 033	272 940

Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2012 - 30.09.2012



Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2011 - 30.09.2011



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 164	794
Rozwiązanie rezerw	677	3 753
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 788	1 466
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	438	456
Otrzymane bonusy	307	542
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	182	
Obciążenie za eksploatację/testy	531	
Pozostałe	540	671
Razem	5 627	7 682

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Zawiązanie rezerw	5 104	2 749
Darowizny	407	467
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	56	32
Odpisy aktualizujące aktywa	2 641	4 743
Odpisane należności	3	582
Likwidacja aktywów	1 524	339
Kary umowne	257	519
Koszty lat ubiegłych	16	31
Koszty powypadkowe	189	147
Pozostałe	325	566
Razem	10 522	10 175

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Należności	1 376	1 476
Zapasy	865	188
Wartości niematerialne		965
Rzeczowe aktywa trwałe	400	2 114
Razem	2 641	4 743

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek	1 521	1 201
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		330
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 666	529
Pozostałe	5	
Razem	3 192	2 060

Koszty finansowe	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Koszty z tytułu odsetek	688	896
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	64	2 420
Prowizje od kredytów i gwarancji	99	66
Pozostałe	2	2
Razem	853	3 384

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Bieżący podatek dochodowy	273	312
Dotyczący roku obrotowego	273	312
Podatek u źródła od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	3 740	5 437
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 740	5 437
W tym rozliczony z kapitałem własnym		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 013	5 749

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 trzech kwartałów 2012 i 2011 r.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	5 401	54	310	5 145
Rezerwy na koszty handlowe	24 817	23 894	23 521	25 190
Rezerwy na premię	796	2 494	2 443	847
Pozostałe rezerwy	8 581	19 281	15 558	12 304
Znak towarowy	121 279		13 994	107 285
Ujemne różnice kursowe	1 901	4 041	4 880	1 062
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	67 059	3 113		70 172
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	833	845	677	1 001
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	0			0
Odpisy aktualizujące zapasy	637	1 170	1 204	603
Odpisy aktualizujące należności	4 686	959	749	4 896
Memoriałowe odsetki od kredytu	3			3
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne	0	594	594	0
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	11 602	138		11 740
Znak towarowy wniesiony aportem	16 980		1 415	15 565
Suma ujemnych różnic przejściowych	264 575	56 583	65 345	255 813
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	50 269	10 751	12 416	48 604

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	325 270	11 701	190	336 781
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	11 406	834	2	12 238
Dodatnie różnice kursowe		16	15	
Należne odsetki	3 262	740	2 585	1 417
ZFŚS		1 825	1 395	435
Pozostałe	42		3	39
Suma dodatnich różnic przejściowych	339 980	15 116	4 190	350 906
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	64 596	2 872	796	66 672

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	48 604	47 893
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	66 672	62 214
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-18 068	-14 321

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie trzech kwartałów 2012 i 2011 r. Grupa nie prezentuje danych dotyczących działalności zaniechanej w zagranicznych spółkach zależnych.

Sąd Gospodarczy Obwodu Donieckiego w imieniu Ukrainy dnia 26 września 2011 r. wydał postanowienie na mocy którego zakończono likwidację osoby prawnej Kolanski Trade Ukraina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Tym samym zakończyło się postępowanie upadłościowe spółki.

Eliminacja posiadanych udziałów zlikwidowanej spółki zależnej Kolanski Trade Ukraina pozostaje bez wpływu na jednostkowy wynik finansowy okresu Colian S.A. Cała wartość posiadanych udziałów była pokryta odpisem aktualizującym.

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

Działalność spółki zależnej CELMAR TRADING SRL z siedzibą w Bukareszcie w okresie trzech kwartałów 2011 r. prezentowana była jako działalność kontynuowana.

W dniu 22 grudnia 2011 r. Trybunał w Bukareszcie, na podstawie art. 107 ust. 1, przywołany 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 ustalo z dniem ogłoszenia jej upadłości.

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

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 30 września 2012 r., 30 września 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2011
Grunty	2857	297	297
Wieczyste użytkowanie gruntów		1 960	1 960
Budynki i budowle	511	1 540	511
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	566	2 413	2 290
Środki transportu			
Pozostałe środki trwałe	5	5	5
Wartości niematerialne			
suma	3 939	6 215	5 063

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 541 tys. PLN dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa Hellena Sp. z o.o., które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności produkcyjnej segmentu napojów oraz w kwocie 398 tys. PLN dotyczą maszyn części zdemontowanej linii waflowej. W okresie dziewięciu miesięcy 2012 r. utworzono odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 398 tys. PLN oraz rozwiązano odpis na kwotę 1 830 tys. PLN z tytułu sprzedaży.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

W prezentowanych okresach czynniki rozwadniające 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 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 145	21 306

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Strata na działalności zaniechanej	0	-107
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	16 145	21 199
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	16 145	21 199

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	138 751 437	141 014 025
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	138 751 437	141 014 025

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres trzech kwartałów 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 30.09.2012 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 28.06.2012	115	15 948 712 900
143 359 460	4 933 730	138 425 730	od 29.06.2012 do 30.07.2012	32	4 429 623 360
143 359 460	5 116 677	138 242 783	od 31.07.2012 do 30.08.2012	31	4 285 526 273
143 359 460	5 296 591	138 062 869	od 31.08.2012 do 27.09.2012	28	3 865 760 332
143 359 460	5 600 191	137 759 269	od 28.09.2012 do 30.09.2012	3	413 277 807
suma				274	38 017 893 854
				średnioważona ilość akcji	
				138 751 437	

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres trzech kwartałów 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 30.09.2011 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	1 542 072	141 817 388	od 01.01.2011 do 12.01.2011	12	1 701 808 656

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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

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

W jednostce dominującej w okresie trzech kwartałów 2012 i trzech kwartałów 2011 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	-423

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.09.2012 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:	3 063	5 125	13 877	1 062	227	17 405	40 759
- nabycia środków trwałych	3 063	5 125	13 873	1 062	227	17 405	40 755
- inne			4				4
Zmniejszenia, z tytułu:	0	6	1 840	1 009	76	24 302	27 233
- zbycia			99	981			1 080
- likwidacji		6	1 741		76		1 823
- przeszacowania							0
- inne				28			28
- oddanie z inwestycji do użytkowania						24 302	24 302
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	44 041	168 007	216 874	16 398	5 843	22 725	473 888
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	37 070	137 064	12 527	4 361	0	191 022
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 191	7 194	1 118	393	0	12 896
- amortyzacji		4 191	7 193	1 118	393		12 895
- przeszacowania							0
- inne			1				1
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 779	945	50	0	2 774
- likwidacji			1 720		50		1 770
- sprzedaży			59	945			1 004
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 30.09.2012	0	41 261	142 479	12 700	4 704	0	201 144
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	0	213	1	0	0	214
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2	0	0	0	2
- utraty wartości			2				2
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2012	0	0	215	1	0	0	216
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	44 041	126 746	74 180	3 697	1 139	22 725	272 528

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.09.2012 r. nie występuje.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	40 566	152 080	199 993	16 487	5 649	2 978	417 753
Zwiększenia, z tytułu:	412	10 786	2 980	262	132	36 199	50 771
- nabycia środków trwałych	412	10 786	2 965	262	132	36 199	50 756
- inne			15				15
Zmniejszenia, z tytułu:	0	16	2 701	1 104	68	14 540	18 429
- zbycia			1 240	1 104	8		2 352
- likwidacji			1 014		60		1 074
- inne		16	447				476
- oddanie z inwestycji do użytkowania						14 540	14 540
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	40 978	162 850	200 272	15 645	5 713	24 637	450 095
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	31 611	129 971	11 105	3 922	0	176 609
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 073	6 793	1 498	420	0	12 784
- amortyzacji		4 073	6 793	1 498	420		12 784
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 901	918	65	0	2 884
- likwidacji			885		60		945
- sprzedaży			787	918	5		1 710
- przeszacowania			216				216
- inne			13				13
Umorzenie na dzień 30.09.2011	0	35 684	134 863	11 685	4 277	0	186 509
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	0	213	0	0	0	213
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszeni	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0	0	213	0	0	0	213
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	40 978	127 166	65 196	3 960	1 436	24 637	263 373

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
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.– 30.09.2012 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.

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Własne	257 643	246 724	252 477
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 885	16 649	16 649
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	14 885	16 649	16 649
Razem	272 528	263 373	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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	47 080	47 347	47 125
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	47 080	47 347	47 125

Środki trwałe w budowie

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.09.2012
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
29 622	17 405	4 062	5 078	13 873	1 062	227	22 725

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.09.2011
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
2 978	36 199	412	10 786	2 948	262	132	24 637

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					31.12.2011
		Grunty	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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2012 r. oraz pozostałe prezentowane okresy nie występują.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.06.2012 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	46	33	0	277	356
- nabycia			46	33		277	356
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	79	79
- inne						79	79
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	0	256 624	20 669	264	238	363	278 158
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	0	8 422	189	190	0	8 801
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 450	25	31	0	1 506
- amortyzacji			1 450	25	31		1 506
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2012	0	0	9 872	214	221	0	10 307
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 30.09.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	0	255 351	10 797	50	17	363	266 578

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-30.06.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0	256 624	20 532	220	238	0	277 614
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	91	11	0	98	200
- nabycia			91	11		98	200
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	98	98
- inne						98	98
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	0	256 624	20 623	231	238	0	277 716
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	6 502	155	149	0	6 806

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 438	25	31	0	1 494
- amortyzacji			1 438	25	31		1 494
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2011	0	0	7 940	180	180	0	8 300
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	190	0	0	0	0	190
Zwiększenia, z tytułu:	0	965	0	0	0	0	965
- utraty wartości		965					965
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0	1 155	0	0	0	0	1 155
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	0	255 469	12 683	51	58	0	268 261

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 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
- 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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Własne	266 578	268 261	267 807
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	266 578	268 261	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 trzech kwartałów 2012 i 2011 roku wartość firmy z konsolidacji kapitałowej jednostek zależnych nie wystąpiła.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie dziewięciu miesięcy 2012 roku nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	805 706	926 541	16 423	1 145 720	900 447	236 273	123 969	452 150
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 806	132	15 136	505	14 631	12 515	48 821

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	920 267	-306 276	613 991	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	681	0	681	100	100	pełna

Na dzień 30.09.2012 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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	6		
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)			
Razem	6	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
Colian Sweet sp. z o.o.	5		5	100	100	jednostka powiązana
RAZEM	6	0	6			

Spółka Colian Sweet sp. z o.o. została założona w dniu 30.07.2012 r. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Colian S.A. Do dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2012 r. Colian Sweet sp. z o.o. nie została zarejestrowana w KRS i nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. W związku z powyższym na dzień 30.09.2012 r. nie została zakwalifikowana jako jednostka zależna, a jedynie jako jednostka powiązana.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych			1 230
Razem	0	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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	4 611		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Razem	4 611	0	0

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	14 015	1 597	1 598
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	20 206	10	10
Razem	34 221	1 607	1 608

Udzielone pożyczki

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	18 626	1 597	1 598
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	18 626	1 597	1 598
- długoterminowe	4 611		
- krótkoterminowe	14 015	1 597	1 598

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2012		18 626				
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	4 540	4 611	6,5%	6,5%	27.03.2027	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 015	6,5%	6,5%	31.12.2012	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2011		1 597				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	8 870	1 207	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700	390	5,5%	5,5%	31.12.2011	brak
Wg stanu na dzień 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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	75	10	10
lokaty bankowe o terminie realizacji powyżej 3 miesięcy	20 131		
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	20 206	10	10
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	20 206	10	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 30.09.2011 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 30.09.2012 r. na kwotę 75 tys. PLN z zabezpieczenia projektu w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 działanie 1.6 „Rozwój sieci i kooperacji” i została dokonana na rzecz Klaster Spożywczy Południowej Wielkopolski - Stowarzyszenie
- na 30.09.2012 r. na kwotę 20 131 tys. PLN z tytułu lokat bankowych o terminie realizacji powyżej trzech miesięcy

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

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Materiały	22 294	25 797	22 993
Półprodukty i produkcja w toku	4 995	4 958	3 494
Produkty gotowe	24 762	26 924	27 869
Towary	12 052	15 072	15 386
Zaliczki na zapasy			
Zapasy ogółem, w tym:	64 103	72 751	69 742

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2012	825	0	0	0	825
Zwiększenia w tym:	595	0	252	18	865
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	595		252	18	865
Zmniejszenia w tym:	1 200	0	1	3	1 204
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 200		1	3	1 204
30.09.2012	220	0	251	15	486
01.01.2011	628	0	34	391	1 053
Zwiększenia w tym:	101	0	0	87	188

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	101			87	188
Zmniejszenia w tym:	185	0	6	252	443
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	185		6	252	443
30.09.2011	544	0	28	226	798
01.01.2011	628	0	34	391	1 053
Zwiększenia w tym:	382	0	0	0	382
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	382				382
Zmniejszenia w tym:	185	0	34	391	610
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	185		34	252	471
- przemieszczenia				139	139
31.12.2011	825	0	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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Należności handlowe	125 856	133 551	155 022
- od jednostek powiązanych	120	2 732	170
- od pozostałych jednostek	125 736	130 819	154 852
Odpisy aktualizujące	35 927	35 858	35 595
Należności handlowe brutto	161 783	169 409	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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	733	0	0
Zwiększenia, w tym:	12	0	733
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	12		733
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	745	0	733
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	34 862	34 743	34 743
Zwiększenia, w tym:	1 390	1 546	2 348
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 364	1 546	2 249
- wycena odpisów	26		99
Zmniejszenia w tym:	1 070	431	2 229
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	341	17	1 089
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	553	414	625
- wycena odpisów	176		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
- dekonsolidacja jednostek zależnych			515
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	35 182	35 858	34 862
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	35 927	35 858	35 595

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Jednostki powiązane			
0-60	95	2 699	144
61-90			
91-180			
181-360			
powyżej 360			
przeterminowane	770	33	759
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	865	2 732	903
Jednostki pozostałe			
0-60	89 838	101 416	115 109
61-90	2 128	5 446	2 778
91-180	382	550	222
181-360			
powyżej 360			
przeterminowane	68 570	59 265	71 605
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	160 918	166 677	189 714
Należności handlowe brutto	161 783	169 409	190 617
odpis aktualizujący wartość należności	35 927	35 858	35 595
Należności handlowe netto	125 856	133 551	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
30.09.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	865	95	25				745
odpisy aktualizujące	745						745
należności netto	120	95	25	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	160 918	92 348	26 877	1 322	3 215	2 175	34 981
odpisy aktualizujące	35 182				1	200	34 981
należności netto	125 736	92 348	26 877	1 322	3 214	1 975	0
Ogółem							
należności brutto	161 783	92 443	26 902	1 322	3 215	2 175	35 726
odpisy aktualizujące	35 927	0	0	0	1	200	35 726
należności netto	125 856	92 443	26 902	1 322	3 214	1 975	0
30.09.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	2 732	2 699	32	1			
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	2 732	2 699	32	1	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	166 677	107 412	16 637	1 690	2 513	3 639	34 786
odpisy aktualizujące	35 858				1	1 071	34 786
należności netto	130 819	107 412	16 637	1 690	2 512	2 568	0
Ogółem							

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
należności brutto	169 409	110 111	16 669	1 691	2 513	3 639	34 786
odpisy aktualizujące	35 858	0	0	0	1	1 071	34 786
należności netto	133 551	110 111	16 669	1 691	2 512	2 568	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	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	120 315	120 315	128 207	128 207	149 117	149 117
EUR	715	2 968	531	2 256	703	3 095
USD	741	2 450	1 026	3 062	837	2 608
GBP	24	123	5	26	40	202
Razem	x	125 856	x	133 551	x	155 022

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego			383
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych			278
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	105

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	2 718	593	3 710
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 208	207	2 540
- z tytułu ubezpieczeń społecznych			40
- zaliczki na dostawy		79	209
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium	66	96	125
- z tytułu pożyczek	70		78
- zaliczki agencyjne, pracownicze	3	148	56
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	1 230		615
- inne	141	63	47
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	2 718	593	3 710

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	2 718	593	3 710
od jednostek powiązanych	1 230		615
od pozostałych jednostek	1 488	593	3 095
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	2 718	593	3 710

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 718	2 718	593	593	3 710	3 710
Razem	x	2 718	x	593	x	3 710

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto	2 095	2 732	1 518
handlowe, w tym:	865	2 732	903
- od jednostek zależnych	865	2 732	903
odpisy aktualizujące wartość należności	745		733
pozostałe, w tym:	1 230	0	615
- od jednostek powiązanych	1 230		615
odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	1 350	2 732	785

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Ubezpieczenia	456	424	803
Prenumerata czasopism	21		4
Podatki lokalne	1 495	1 449	
ZFŚS	430	450	
Media	312	407	215
Czynsze i dzierżawy	6	28	
Poligrafia	66		
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2	12	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 788	2 770	1 048

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 129	1 927	1 182
kasa	25	37	1
środki na rachunkach bankowych	2 104	1 890	1 181
Inne środki pieniężne:	4 374	42 974	41 918
Środki pieniężne w drodze		27	
Lokaty overnight	3 774	1 452	
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	600	41 400	41 700
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy		95	218
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Razem	6 503	44 901	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 30 września 2012 roku wynosi 6 503 tysięcy PLN (30 września 2011 roku: 44 901 tysięcy PLN; 31 grudnia 2011 roku: 43 100 tysięcy PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Środki pieniężne ZFŚS	1 715	1 670	538
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	61 897	34 588	15 731
Razem	63 612	36 258	16 269

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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 30.09.2012 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

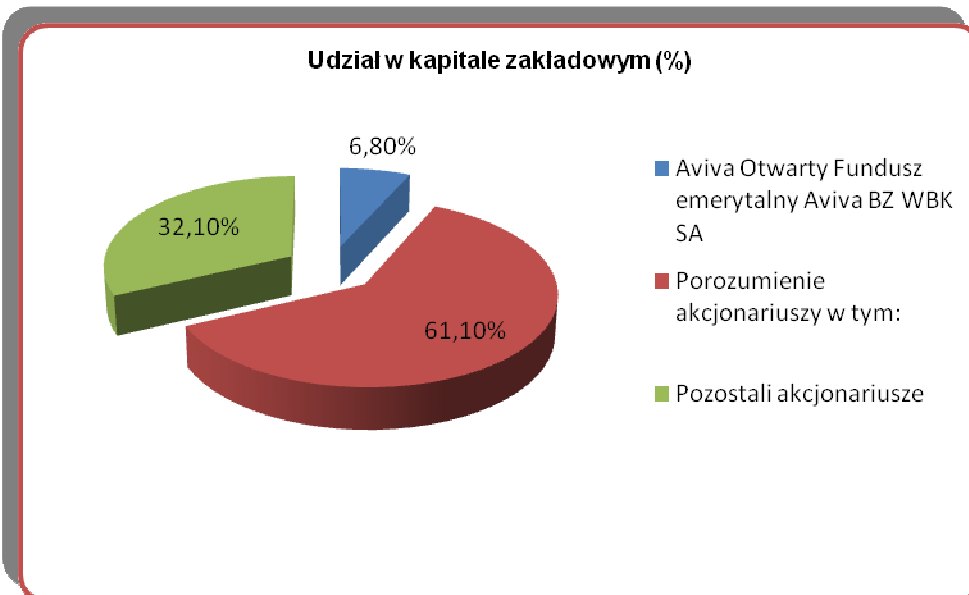
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania do publikacji raportu za trzy kwartały 2012 roku. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 sierpnia 2012 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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:	87 587 895	61,10%	87 630 695	61,09%
<i>Barbara Kolańska</i>	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
<i>Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały</i>	82 537 600	57,57%	82 537 600	57,54%
<i>Jan Kolański</i>	50 295	0,04%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze	46 028 437	32,10%	46 060 437	32,12%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

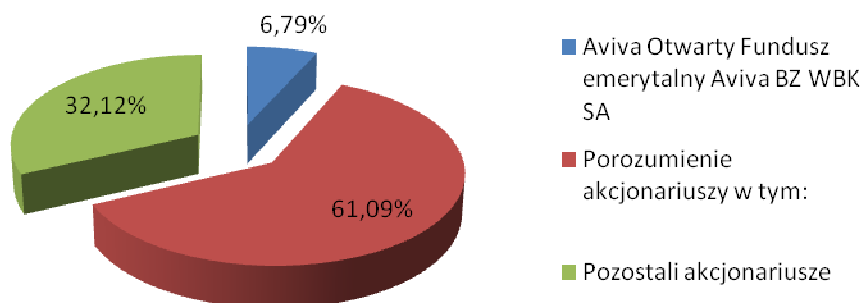
Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930	22 930
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 4 956 tys. PLN,
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 99 695 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 2 665 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kapitał zapasowy	712 963	694 337	694 405
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-17 007	-11 055	-11 625
RAZEM	794 795	782 121	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	18 558	0	0	-5 382	13 176
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	18 356				18 356
Zakup akcji własnych				-5 382	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	202				202
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
30.09.2012	712 963	0	98 839	-17 007	794 795
01.01.2011	656 902	0	98 839	-5 680	750 061
Zwiększenia w okresie	37 435	0	0	-5 375	32 060
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	37 176				37 176
Zakup akcji własnych				-5 375	-5 375
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	259				259
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0
30.09.2011	694 337	0	98 839	-11 055	782 121

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
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

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

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych		-5 921	-5 921
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-221 664	-216 921	-216 921
Razem	-221 664	-222 842	-222 842

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli na dzień 30 września 2012 r., 30 września 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 r. nie występuje.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kredyty rachunku bieżącym	18 103	55 412	64 269
Kredyty bankowe			
Suma kredytów i pożyczek, w tym	18 103	55 412	64 269
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	18 103	55 412	64 269

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 103	55 412	64 269
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	18 103	55 412	64 269

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2012 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	6 860	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	11 243	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
RZAEM	80 000	18 103		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2011 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	20 111	WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A O / WARSZAWA	10 000		WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
BRE BANK S.A. O KALISZ	40 000	35 301	WIBOR 1M+marża banku	31.03.2014
BRE BANK S.A. O KALISZ	10 000		WIBOR 1M+marża banku	31.03.2014
RZAEM	90 000	55 412		

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 30.09.2012 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	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	18 103	18 103	34 597	34 597	50 318	50 318
EUR			2 700	12 234	2 344	10 595
USD			1 942	6 497	961	3 356
GBP			400	2 084		
Kredyty i pożyczki razem	x	18 103	x	55 412	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 30.09.2012 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. 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. 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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 działkę 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 30.09.2011 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych 00/100) ustanowiona na prawie własności oraz użytkowaniu wieczystym:
 - nieruchomości gruntowej działki nr 9/13 położonej w Bydgoszczy przy ul. Srebrnej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00056885/1,
 - nieruchomości gruntowej działki nr 10/11 położonej w Bydgoszczy przy ul. 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. 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 działkę 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 31.12.2011 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. 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 działkę 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Wykup gruntów na własność	3 453		
Razem	3 453	0	0

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 453	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	384		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	575		
- płatne powyżej 5 lat	2 494		
Razem	3 453	0	0

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	3 453	3 453				
Razem	x	3 453	x	0	x	0

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	81 030	86 801	99 300
Wobec jednostek powiązanych	355	142	142
Wobec jednostek pozostałych	80 675	86 659	99 158

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2012	81 030	66 934	12 105	80	669	353	889
Wobec jednostek powiązanych	355	186	169				
Wobec jednostek pozostałych	80 675	66 748	11 936	80	669	353	889
30.09.2011	86 801	74 589	10 331	112	239	139	1 391
Wobec jednostek powiązanych	142	142					
Wobec jednostek pozostałych	86 659	74 447	10 331	112	239	139	1 391
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	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	51 995	51 995	68 603	68 603	59 884	59 884
EUR	4 554	18 811	2 623	10 954	6 204	27 404
USD	1 109	3 655	467	1 335	1 328	4 351
GBP	1 124	6 348	1 165	5 676	1 432	7 429
CHF	1	2	15	51	1	2
CZK	1 313	219	1 045	182	1 349	230
Razem	x	81 030	x	86 801	x	99 300

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15 968	12 683	11 059
Podatek VAT	4 922	4 174	3 549
Podatek zryczałtowany u źródła		27	
Podatek dochodowy od osób fizycznych	615	584	638
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 872	2 688	2 386
Oplaty celne	83		22
Podatki lokalne	7 433	5 210	4 410
Pozostałe	43		54
Pozostałe zobowiązania	10 076	2 377	4 784
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 624	1 786	1 429
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	3 913		3 024
ZFŚS zobowiązania funduszy	65	75	68
Zaliczki otrzymane	3 805		
Inne zobowiązania	669	516	263
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	26 044	15 060	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
30.09.2012	26 044	26 044	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	26 044	26 044					
30.09.2011	15 060	15 060	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	15 060	15 060					
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	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	22 901	22 901	15 060	15 060	14 156	14 156
EUR	740	3 143			379	1 660
CHF					8	27
Razem	x	26 044	x	15 060	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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 338	1 394	1 760

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Środki trwale wniesione do Funduszu	0	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	1 914	2 027	2 113
Środki pieniężne	1 715	1 670	538
Zobowiązania z tytułu Funduszu	3 694	3 772	2 719
Saldo po skompensowaniu	-65	-75	-68

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwale ZFŚS.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy pożyczki			84 072
Inne zobowiązania warunkowe	79 532	4 072	
Razem zobowiązania warunkowe	79 532	4 072	84 072

Wykazane na dzień 30.09.2012 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 79 532 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 30.09.2011 r. zobowiązanie na kwotę 4 072 tys. PLN dotyczy zobowiązania się w dniu 16.06.2011 r. spółki Jutrzenka Colian sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colluk sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony.

Na dzień 30.09.2011 r. zobowiązanie 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 na kwotę 80 000 tys. PLN nie było jeszcze prezentowane jako zobowiązanie warunkowe. Emitent skorzystał w zakresie tej umowy z instytucji opóźnienia informacji publicznej.

Wykazane na dzień 31.12.2011 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 4 072 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.
- 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.
- 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 opisane powyżej zobowiązania do udzielenia pożyczek są jednocześnie aktywami warunkowymi (w spółce udzielającej pożyczkę pojawia się aktywo w postaci pożyczki). Inne aktywa warunkowe w Grupie nie występują.

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

Umowy leasingu finansowego na dzień 30 września 2012 r., 30 września 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 r. nie występują w spółkach grupy.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	3 371	3 739	3 972
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 764	1 395	1 420
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	5 135	5 134	5 392
- długoterminowe	3 326	3 638	3 942
- krótkoterminowe	1 809	1 496	1 450

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na 30.06.2012 r., 30.06.2011 r. oraz 31.12.2011 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	5,50	6,00	5,75
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,20	2,00	2,20
Tablica śmiertelności	pttz2010	pttz2009	pttz2010
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	4,77	1,48	1,52
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian	2,92	4,02	4,01

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2012	3 972	1 420
Utworzenie rezerwy	15	344
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	616	
Stan na 30.09.2012, w tym:	3 371	1 764
- długoterminowe	3 326	
- krótkoterminowe	45	1 764
Stan na 01.01.2011	3 961	1 157
Utworzenie rezerwy	26	244
Utworzenie rezerwy dotyczącej aportu przedsiębiorstwa		
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	249	5
Stan na 30.09.2011, w tym:	3 738	1 396
- długoterminowe	3 638	
- krótkoterminowe	100	1 396
Stan na 01.01.2011	3 961	1 157
Utworzenie rezerwy	331	329
Utworzenie rezerwy dotyczącej aportu przedsiębiorstwa		
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	320	66
Stan na 31.12.2011, w tym:	3 972	1 420
- długoterminowe	3 942	
- krótkoterminowe	30	1 420

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Rezerwa na premię	857	874	806
Rezerwa na koszty marketingowe	13 552	8 607	12 929
Rezerwa na umowy agencyjne	808	1 785	603
Rezerwa na koszty sprzedaży			1 313
Rezerwa na koszty transportowe	531	669	0
Rezerwa na pozostałe koszty	5 027	2 990	2 441
Razem, w tym:	20 775	14 925	18 092
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	20 775	14 925	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	2 494	10 771	19 010	32 275
Wykorzystane	857	10 148	17 001	28 006
Rozwiązane	1 586			1 586
Stan na 30.09.2012, w tym:	857	13 552	6 366	20 775
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	857	13 552	6 366	20 775
Stan na 01.01.2011	2 067	11 633	3 419	17 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 425	6 406	11 278	20 109
Wykorzystane	1 025	8 890	9 206	19 121

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
Rozwiązane	2 593	542	47	3 182
Stan na 30.09.2011	874	8 607	5 444	14 925
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	874	8 607	5 444	14 925
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
Stan na 31.12.2011	806	12 929	4 357	18 092
- długoterminowe				
- 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.

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 trzech kwartałów 2012 i 2011 roku oraz w 2011 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 30.09.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 90,5 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 30.09.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 874 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna 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 30.09.2012 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 notce 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 30.09.2012 aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 115 149 tys. PLN.

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	4 611	0	4 611	0	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	4 611		4 611		należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	162 795	135 751	162 795	135 751	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	14 015	1 597	14 015	1 597	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	75	10	75	10	należności i pożyczki
-lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji powyżej trzech miesięcy	20 131		20 131		
-należności handlowe	125 856	133 551	125 856	133 551	należności i pożyczki
-pozostałe należności	2 718	593	2 718	593	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 503	44 901	6 503	44 901	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	2 129	1 927	2 129	1 927	należności i pożyczki
Lokaty overnight	600	1 452	600	1 452	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	3 774	41 400	3 774	41 400	
Środki pieniężne w drodze		27		27	należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy		95		95	należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2011	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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2011	31.12.2011	
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	41700	41700	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
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	18 103	55 412	18 103	55 412	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	18 103	55 412	18 103	55 412	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 30 września 2012 roku i 30 września 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.

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 103	55 412	64 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	107 074	101 861	115 143
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 503	44 901	43 100
Zadłużenie netto	118 674	112 372	136 312
Zamienne akcje uprzywilejowane			
Kapitał własny	612 206	603 134	601 241
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto			
Kapitał razem	612 206	603 134	601 241
Kapitał i zadłużenie netto	730 880	715 506	737 553
Wskaźnik dźwigni	0,16	0,16	0,18

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
	Liczba opcji (szt.)	Liczba opcji (szt.)	Liczba opcji (szt.)
Niezrealizowane na początek okresu	81 600	174 880	174 880
Przyznane w ciągu okresu	30 000	38 400	40 000
Zrealizowane w ciągu okresu			130 280
Wygasłe w ciągu okresu			3 000
Niezrealizowane na koniec okresu	111 600	213 280	81 600

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
	6,75	753 300	1 439 640	1 184 693
Razem		753 300	1 439 640	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 trzy kwartały 2012 r. i 3 kwartały 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	
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Jednostka dominująca								
Colian S.A.	14	120	6	6	0	123	0	179
Jednostki zależne:								
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	6	6	11	8	0	0	0	0
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	0	0	0	8	0	0	0	0
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	0	0	3	4	0	0	0	0
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	0	0	0	100	0	0	0	123
Jan Kolański	0	0	0	0	0	179	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie trzech kwartałów 2012 r. pomiędzy spółkami powiązanymi.

Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek		kwota
stan należności na 30.09.2012 r.		8 084 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.		4 972 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		16 050 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych		26 tys. PLN
zakup środków trwałych		29 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów		17 987 tys. PLN
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały		kwota
stan należności na 30.09.2012 r.		355 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.		79 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		348 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		1 113 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych		29 tys. PLN
Colian S.A.		kwota
sprzedaż usług		14 tys. PLN
zakup usług		6 tys. PLN
Colian Logistic Sp. z o.o.		kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		16 863 tys. PLN
stan należności na 30.09.2012 r.		4 617 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.		6 734 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		15 691 tys. PLN
zakup środków trwałych		26 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.		kwota
zakup usług		30 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.		762 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Colluk Sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.	25 tys. PLN
zakup usług	2 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o.o.	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
Colian Investment Sp. z o.o. Developer S.K.A.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2012 r.	1 230 tys. PLN
zakup usług	2 tys. PLN

W okresie trzech kwartałów 2012 r. Ziolopec 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 4 540 tys. PLN na okres 15 lat. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,5% w stosunku rocznym.
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. udzieliła pożyczki jednostce dominującej Ziolopec Sp. z o.o. w kwocie 13 700 tys. PLN na okres do 31.12.2012 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,5% w stosunku rocznym.

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2012 roku Ziolopec Sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest bezpośrednią jednostką dominującą i posiada 57,57% akcji zwykłych Colian S.A. (31 grudnia 2011: 59,70%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Colian S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 września 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 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 30.09.2012 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.	3 111
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	1 124
Colian Logistic Sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic Sp. z o.o.	50
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic Sp. z o.o.	14
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 138

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Zdaniem Grupy na dzień 30 września 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.iutrankenka.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 1 półrocze 2012 r. (poprzedni raport)	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za III kwartał 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 Łagowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – posiada 23 000 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 30.09.2012 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011
Środki pieniężne w bilansie	6 503	44 901
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	157	55
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	20 206	10
Naliczone odsetki od lokat	-130	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	26 736	44 966

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011
Amortyzacja:	14 401	14 278
amortyzacja wartości niematerialnych	1 506	1 494
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 895	12 784
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	369	451
odsetki zapłacone od kredytów	668	704
odsetki otrzymane	216	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-385	-201
odsetki naliczone od lokat	-130	-52
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-746	2 310
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-3 015	-3 664
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 800	2 768
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	43	127
aktualizacja wartości aktywów trwałych	398	3 079
inne	28	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	2 426	-2 179
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2 426	-2 179
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	5 640	-20 068
bilansowa zmiana stanu zapasów	5 640	-20 068
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	31 163	10 943
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	31 433	9 581
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-468	1 475
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	198	-29
stan należności przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		-84
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-10 537	-4 430
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-8 070	-3 763
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-2 467	-906
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		239
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	287	-37
prowinie bankowe	85	66
pozostałe		-252
korekty konsolidacyjne		-110
opcje pracownicze	202	259

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 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	14	0	120	20
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	14	0	120	20
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14	0	120	20
Pozostałe przychody operacyjne	182	1	47	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	750	292	728	218
Koszty akwizycji nowych podmiotów	0	0	802	63
Pozostałe koszty operacyjne	16	2	16	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-570	-293	-1 379	-261
Przychody finansowe	4 538	1 509	1 939	1 868
Koszty finansowe	0	0	12	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 968	1 216	548	1 606
Podatek dochodowy	-75	0	9	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 043	1 216	539	1 605
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 043	1 216	539	1 605
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,01	0,00	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,01	0,00	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,01	0,00	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,01	0,00	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	4 043	1 216	539	1 605
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	4 043	1 216	539	1 605

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2012 r.	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe	614 677	731 812	614 470
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	614 677	731 812	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	786	2 195	2 289
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	0	123	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	88	163	173
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	390	390
Rozliczenia międzyokresowe	9	13	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	689	1 506	1 722
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	615 463	734 007	616 759

PASYWA	stan na 30.09.2012 r.	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
Kapitał własny	615 411	733 693	616 548
Kapitał zakładowy	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	636 056	622 440	635 676
Akcje własne	-17 007	-11 055	-11 625
Pozostałe kapitały	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	-129 450	0	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 043	539	178
Zobowiązanie długoterminowe	0	75	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	75	75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	52	239	136
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	22	42	78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	22	197	22
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	8	0	36
PASYWA RAZEM	615 463	734 007	616 759

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2012 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		202					202
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		178			-178	0	0
Zakup akcji			-5 382				-5 382
Wypłata dywidendy							0
Połączenie z Ziolopec sp. z o.o.							0
Suma dochodów całkowitych						4 043	4 043
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	22 930	636 056	-17 007	98 839	-129 450	4 043	615 411
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	22 930	617 237	-5 680	98 839	4 944	0	738 270
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	617 237	-5 680	98 839	4 944	0	738 270
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		259					259
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Podział zysku netto		4 944			-4 944	0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych			-5 375				-5 375

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 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
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						539	539
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	22 930	622 440	-11 055	98 839	0	539	733 693
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 Ziółopex 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 12 listopada 2012 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 968	1 216	548	1 606
Korekty razem:	-4 504	-1 468	-1 244	-1 884
Amortyzacja	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 500	-1 500	-1 902	-1 859
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-28	-18	-85	-27
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	85	36	703	-5
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-56	12	-64	15
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5	2	104	-8
Inne korekty	0	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-536	-252	-696	-278
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-536	-252	-696	-278
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	4 890	1 500	4 309	1 859
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	4 500	1 500	1 859	1 859
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	390	0	2 450	0
Wydatki	5	5	2	2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	5	5	2	2
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 885	1 495	4 307	1 857
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	5 382	1 412	5 375	1 736
Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 382	1 412	5 375	1 736
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 382	-1 412	-5 375	-1 736
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 033	-169	-1 764	-157
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 033	-170	-1 764	-157
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 722	859	3 270	1 663
G. Środki pieniężne na koniec okresu	689	690	1 506	1 506

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 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 30 września 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2012 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2011 r. oraz 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2012 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 30.09.2012 r., 30.09.2011 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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
jednostek zależnych	614 677	731 812	614 470

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Stan na początek okresu	614 470	731 372	731 372
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	207	259	34 243
- objęcie udziałów w jednostce powiązanej	5	181	181
- objęcie udziałów w jednostce zależnej			33735
- inne zwiększenia opcje	202	259	327
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0	151 145
- sprzedaż jednostki zależnej			
- odpis aktualizujący			
- inne zmniejszenia połączenie			151 145
Stan na koniec okresu	614 677	731 812	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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

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.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2012 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	920 267	-306 276	613 991	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	681	0	681	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	926 541	16 423	1 145 720	900 447	236 273	123 969	452 150
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 806	132	15 136	505	14 631	12 515	48 821

Na dzień 30.09.2012 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.
- Colian Sweet Sp. z o.o.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2011 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	863 052	-283 012	580 040	100,00	100,00	pełna
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	151 145	0	151 145	100,00	100,00	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	627	0	627	100,00	100,0	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	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	915 209	18 704	1 151 900	897 106	254 794	155 817	459 208
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	100	34 932	68	35 208	33 754	1 454	276	202
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	1 699	360	6 667	207	6 460	4 107	27 043
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-5 284	-325	818	13	806	5 643	1 492

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	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

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	123	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	123
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane	0	0	123
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	123	0	123
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	123	0	123

Nota 4. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	88	163	173
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	88	163	112
- z tytułu ubezpieczeń			40
- inne			21
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	88	163	173

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	88	163	173
od pozostałych jednostek	88	163	173
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	88	163	173

Struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	88	88	163	163	173	173
Razem	x	88	x	163	x	173

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2011	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
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	0	123	0

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2012 R.

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

Nota 5. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	88	676	88	676	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki		390		390	należności i pożyczki
-pozostałe należności	88	163	88	163	należności i pożyczki
-należności handlowe		123		123	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	689	1 506	689	1 506	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	89	106	89	106	należności i pożyczki
- lokaty do 3 miesięcy	600	1 400	600	1 400	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.

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 września 2012 r. sprawy sądowe dotyczące Colian S.A. nie występują.

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 dziewięć miesięcy 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 dziewięć miesięcy 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 30.09.2012 wynosi 5.600.191 sztuk; stan skupionych akcji własnych na dzień 30.09.2011 wynosi 3.175.000 sztuk).

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W okresie dziewięciu miesięcy 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 nocy 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 trzeci kwartał 2012 r.
W prezentowanych okresach trzech kwartałów 2012 i 2011 r. aktywa warunkowe dla Colian S.A. nie występują.

Opatówek, dnia 12 listopada 2012 r.