

Colian

Skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.

za rok 2012

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:	7
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.....	8
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2012 ROK	9
XV. 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.....	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..	14
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	14
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	14
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	15
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	22
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
VII. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKI GRUPY	23
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	27
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	27
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	34
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	34
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	35
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	36

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	39
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	39
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	39
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	47
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	47
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 31.12.2012 R.....	47
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	48
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	48
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	48
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	48
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	48
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	48
NOTA 24. ZAPASY	49
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	50
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	50
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	52
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	53
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	54
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	55
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	56
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	56
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	56
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	58
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	58
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	59
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	59
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	60
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	60
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	60
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	60
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	61
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	64
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	65
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	65
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	66
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	66
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	67
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	68
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	68
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	68
NOTA 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	73
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	73
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM	73

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

NOTA 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	73
NOTA 61. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	73
NOTA 62. ZATRUDNIENIE	74
NOTA 63. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	74

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 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 skonsolidowany raport roczny za 2012 rok obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian S.A. za okres dwunastu miesięcy 2012 r.

Skonsolidowany raport roczny Colian S.A. za 2012 rok („Raport”) zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do 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.

Colian S.A. na podstawie par. 82 ust. 1 pkt. 3 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku przekazuje oddzielny jednostkowy raport roczny za 2012 r.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Colian (<i>poprzednia nazwa spółki Jutrzenka Holding*</i>)
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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 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 31 grudnia 2011 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na 31.12.2012 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. Orzycka 1B/6
02 -695 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:

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

VIII. Spółki zależne:

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

- Jutrzenka Colian sp. z o.o. w Opatówku,
- Colian Logistic sp. z o.o. Opatówku,
- Colian Sweet sp. z o.o. w Opatówku,
- Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. w Opatówku,
- Petra sp. z o.o. w Opatówku,
- Choci sp. z o.o. w Opatówku,
- Petra sp. z o.o. S.K.A. w Opatówku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

IX. Spółki stowarzyszone:

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

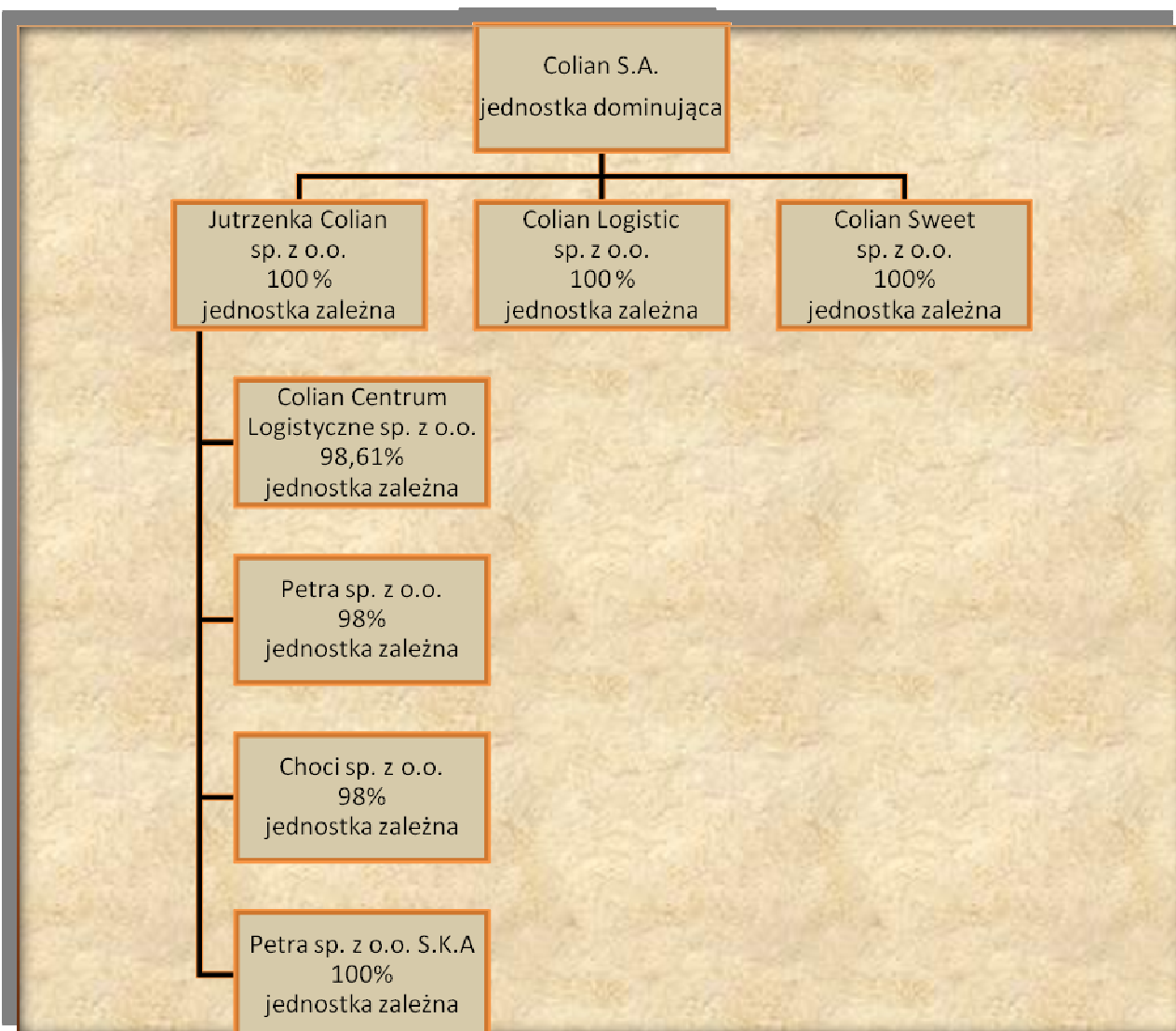
X. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 31.12.2012 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:	85 637 895	59,74%	85 680 695	59,73%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziolopec sp. z o.o. Piątek Mały	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	50 295	0,04%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	47 978 437	33,46%	48 010 437	33,48%
-akcje własne	6 792 668	4,74%	6 792 668	4,74%
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 31 grudnia 2012 r., a dniem publikacji raportu tj. 21 marca 2013 r.

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r.:



Źródło: Spółka

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

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

Poniżej prezentowany jest zakres zmian w strukturze spółek zależnych jaki miał miejsce w 2012 r.

W dniu 30.07.2012 r. powstał akt założycielski spółki Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (AN Repertorium A: 2305/2012). Kapitał zakładowy spółki wyniósł 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 PLN każdy.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Colian S.A. z siedzibą w Opatówku, pokrywając je wkładem gotówkowym.

Dnia 31.12.2012 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000445636.

Dzień rejestracji w KRS przyjęty jest przez Zarząd jako dzień rozpoczęcia działalności gospodarczej oraz za dzień objęcia kontrolą przez Colian S.A. Spółka sporządziła pierwsze sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2012 r.

W dniu 10.01.2012 r. Jutrzenka Colian sp. z o.o. zakupiła 15 udziałów w Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. tj. 15% udziału w kapitale zakładowym.

03 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 tys. PLN do kwoty 305 tys. PLN czyli o 300 tys. PLN. Podwyższenie nastąpiło przez utworzenie 6 000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości po 50,00 PLN każdy.

Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale objęła Jutrzenka Colian sp. o.o. i pokryła je wkładem pieniężnym zwiększając swój udział w kapitale zakładowym spółki z 15,00 % do 98,61 %.

Postanowienie Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX wydział Gospodarczy KRS o rejestracji podwyższonego kapitału zostało wydane w dniu 16.01.2013 r.

Dzień 31.12.2012 r. przyjęty jest przez Zarząd za dzień objęcia kontrolą Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.

W dniu 05.12.2012 r. została podpisana umowa spółki Petra sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej po 100,00 PLN każdy.

- 49 udziałów o łącznej wartości 4 900 PLN w kapitale zakładowym objęła Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj. 98%
- 1 udział objął Pan Jan Kolański, tj. 2%

Wpłaty na kapitał zostały pokryte gotówką.

Dnia 07.12.2012 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000443474.

Dzień 31.12.2012 r. przyjęty jest przez Zarząd za dzień objęcia kontrolą Petra sp. z o.o.

W dniu 13.12.2012 r. została podpisana umowa spółki Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej po 100,00 PLN każdy.

- 49 udziałów o łącznej wartości 4 900 PLN w kapitale zakładowym objęła Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj. 98%
- 1 udział objął Pan Jan Kolański, tj. 2%

Wpłaty na kapitał zostały pokryte gotówką.

Dnia 21.12.2012 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000445557.

Dzień 31.12.2012 r. przyjęty jest przez Zarząd za dzień objęcia kontrolą Petra sp. z o.o.

W dniu 17.12.2012 r. został podpisany statut spółki Petra sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Opatówku.

Kapitał zakładowy spółki wyniósł 50 tys. PLN i dzieli się na 50 000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej po 1,00 PLN każda.

- wszystkie akcje serii A o łącznej wartości 50 tys. PLN w kapitale zakładowym objęła Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj. 100%

Wpłata na kapitał została pokryta gotówką.

Komplementariuszem spółki jest Petra sp. z o.o. Wkład Komplementariusza w kwocie 100,00 PLN został wniesiony na kapitał zapasowy.

Dnia 22.01.2013 r. spółka zostaje zarejestrowana w KRS pod numerem 0000448257.

Dzień 31.12.2012 r. przyjęty jest przez Zarząd za dzień objęcia kontrolą Petra sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna.

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2012 - 31.12.2012	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882
01.01.2011 - 31.12.2011	4,1402	3,8613	4,5642	4,4168

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	634 424	152 009	638 719	154 272
Koszt własny sprzedaży	426 843	102 272	430 030	103 867
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 468	1 071	26 536	6 409
Zysk (strata) brutto	8 449	2 024	25 861	6 246
Zysk (strata) netto	46 427	11 124	19 534	4 718
Aktywa razem	821 759	201 008	868 733	196 688
Zobowiązania razem	181 768	44 462	267 492	60 562
w tym zobowiązania krótkoterminowe	143 564	35 117	198 954	45 045
Kapitał własny	639 991	156 546	601 241	136 126
Kapitał zakładowy	22 930	5 609	22 930	5 192
Średnioważona liczba akcji w okresie***	138 376 627	138 376 627	140 797 230	140 797 230
Liczba akcji na dzień bilansowy	136 566 792*	136 566 792*	139 929 015**	139 929 015**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,69	1,15	4,30	0,97
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,34	0,08	0,14	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 564	19 064	48 194	11 641
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 211	-7 957	-30 995	-7 486
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-60 612	-14 523	13 564	3 276

*Liczba akcji na dzień 31.12.2012 r. w ilości 136 566 792 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2012 r. akcje własne w ilości 6 792 668 szt.

**Liczba akcji na dzień 31.12.2011 r. w ilości 139 929 015 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2011 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 31 grudnia 2011 r. akcje własne w ilości 3 430 445 szt.

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

Wpływ zdarzeń jednorazowych na wynik finansowy netto za 2012 r. został przedstawiony w nodzie 53.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej Colian S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegły rewident, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Przedsiębiorstwa Colian S.A. uchwałą nr 1/2012 z dnia 27.02.2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

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

Emitent nie publikował prognozy wyników na 2012 r.

XV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21 marca 2013 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.****Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	1,2	634 424	638 719
Przychody ze sprzedaży produktów		547 663	557 927
Przychody ze sprzedaży usług		32 273	18 599
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		54 488	62 193
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	426 843	430 030
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		380 231	379 988
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		46 612	50 042
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		207 581	208 689
Pozostałe przychody operacyjne	4	11 597	12 658
Koszty sprzedaży	3	123 226	136 188
Koszty ogólnego zarządu	3	42 418	41 703
Koszty akwizycji nowych podmiotów		0	856
Pozostałe koszty operacyjne	4	49 066	16 064
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 468	26 536
Przychody finansowe	5	5 646	3 470
Koszty finansowe	5	1 665	4 092
Zysk (strata) z dekonsolidacji Celmar			-53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 449	25 861
Podatek dochodowy	6	-37 978	6 220
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		46 427	19 641
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		-107
Zysk (strata) netto		46 427	19 534
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		46 427	19 534
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,34	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,34	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,34	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,34	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto		46 427	19 534
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			149
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	46 427	19 683
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		46 427	19 683

Opatówek, dnia 21 marca 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe		564 774	589 197
Rzeczowe aktywa trwałe	12	290 506	269 126
Wartości niematerialne	13	229 749	267 807
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	43 754	50 269
Pozostałe aktywa trwałe	20		1 230
Aktywa obrotowe		248 733	274 473
Zapasy	24	55 327	69 742
Należności handlowe	26	142 936	155 022
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		270	243
Pozostałe należności	27	5 748	3 710
Pozostałe aktywa finansowe	23	14 346	1 608
Rozliczenia międzyokresowe	28	1 272	1 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	28 834	43 100
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	8 252	5 063
AKTYWA RAZEM		821 759	868 733

PASYWA	nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitały własne		639 991	601 241
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		639 991	601 241
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	713 031	694 405
Akcje własne (wielkość ujemna)		-19 572	-11 625
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	33	-221 664	-222 842
Wynik finansowy bieżącego okresu	8	46 427	19 534
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych			
Zobowiązania długoterminowe		38 204	68 538
Kredyty i pożyczki			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Inne zobowiązania długoterminowe	37	14 177	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	19 901	64 596
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 126	3 942
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe		143 564	198 954
Kredyty i pożyczki	35	12 777	64 269
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe	38	85 922	99 300
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	39	26 857	15 843
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	1 700	1 450
Pozostałe rezerwy	45	16 308	18 092
PASYWA RAZEM		821 759	868 733
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,69	4,30

Opatówek, dnia 21 marca 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 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
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 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
Kapitał własny po korektach	22 930	694 405	98 839	0	-203 308	0	-11 625	601 241
Podział zysku netto		18 356			-18 356			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						46 427		46 427
Opcje menadżerskie		270						270
Zakup akcji własnych							-7 947	-7 947
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	22 930	713 031	98 839	0	-221 664	46 427	-19 572	639 991
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
Podział zysku netto		37 176			-37 176			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						19 534		19 534
Opcje menadżerskie		327						327
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				-149				-149
Zakup 1 udziału w Ziółpex sp. z o.o.					-181			-181
Zakup akcji własnych							-5 945	-5 945
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	22 930	694 405	98 839	0	-222 842	19 534	-11 625	601 241

Opatówek, dnia 21 marca 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	8 449	25 861
Korekty razem:	71 587	22 720
Amortyzacja	20 076	18 925
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	219	-650
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	161	879
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	36 391	3 589
Zmiana stanu rezerw	-1 350	1 247
Zmiana stanu zapasów	14 416	-17 059
Zmiana stanu należności	11 022	-14 953
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 167	30 800
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-224	14
Inne korekty	1 043	-72
Gotówka z działalności operacyjnej	80 036	48 581
Podatek dochodowy (zapłacony) / (zwrócony)	-472	-387
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 564	48 194
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	5 219	13 536
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 612	2 207
Inne wpływy inwestycyjne	9	9
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 598	11 320
Wydatki	38 430	44 531
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 778	44 350
Wydatki na aktywa finansowe		181
Udzielone pożyczki	21 640	
Inne wydatki inwestycyjne	12	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 211	-30 995
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	45 219
Kredyty i pożyczki		44 069
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 150
Wydatki	60 612	31 655
Nabycie udziałów (akcji) własnych	7 947	5 945
Splaty kredytów i pożyczek	51 492	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		24 150
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		4
Odsetki	1 082	1 486
Inne wydatki finansowe	91	70
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-60 612	13 564
D. Przepływy pieniężne netto razem	-14 259	30 763
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-14 168	31 064
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-91	-301
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 907	12 144
G. Środki pieniężne na koniec okresu	28 648	42 907

Opatówek, dnia 21 marca 2013 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze 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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

Z uwagi na nieistotny kwotowo udział udziałowców należących do udziałowców niesprawujących kontroli dla spółek Grupy Kapitałowej Colian S.A. w okresie 2012 r. a objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na dzień 31.12.2012 r. kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występuje. Na dzień 31.12.2011 r. udział w jednostkach zależnych Grupy jest stuprocentowy.

c) Jednostki stowarzyszone

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

koryguje się wartość bilansową inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone nie występują.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2012	31.12.2011
Colian S.A.	Jednostka dominująca	
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. Opatówek	98,61	
Petra sp. z o.o. Opatówek	98,00	
Petra sp. z o.o. SKA Opatówek	100,00	
Choci sp. z o.o. Opatówek	98,00	
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	100,00	

Zakres zmian w strukturze Grupy w 2012 r. zostały zawarty w punkcie XI Informacji ogólnych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

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 nieuwjętych w księgach znaku towarowego Appetita. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki 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 – 33,33 %	12–3 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

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.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Petra sp. z o.o. SKA, podmiotu zależnego, którego jedynym akcjonariuszem jest Jutrzenka Colian sp. z o.o., Uchwałą z dnia 07 lutego 2013 roku postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy poprzez emisję akcji w drodze subskrypcji zamkniętej i zaoferowanie Jutrzence Colian sp. z o.o. 100 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda i o łącznej wartości emisyjnej równej 254 857 000,00 PLN. Jutrzenka Colian sp. z o.o. objęła wyemitowane akcje w zamian za pokrycie ich wkładem niepieniężnym w postaci praw własności do znaków towarowych „GOPLANA”, „GRZEŃSKI” i „HELLENA” o łącznej wartości godziwej 254.855.000,- PLN. Ujawniono ten fakt jako zdarzenie po dniu bilansowym. Podwyższenie kapitału Petra sp. z o.o. SKA zostało zarejestrowane 25.02.2013 r.

W związku z powyższym faktem na 31.12.2012 r. Spółka wykonując testy na utratę wartości wyżej wymienionych znaków odniosła się do nich w sposób zagregowany traktując je łącznie jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

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 korzyści 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych korzyści. 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 cenę 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;

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

– 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 ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

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

Ostateczną decyzję podejmuje zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

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

Dane o przychodach, kosztach i wynikach działalności spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane były jako działalność przewidziana do zaniechania. W 2011 r. 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 31.12.2011 spółka Kolanski Trade Ukraina 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 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 zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek i skorygowany o przeszacowanie hiperinflacyjne przypadające na jedną akcję.

Rezerwy

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

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 akcję 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 akcję serii C, następującą liczbę akcji:

a) wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,

b) dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,

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

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

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

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

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

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

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

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

Nazwa spółki	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian sp. z o.o.	216	288
Colian Logistic sp. z o.o.	54	39
razem	270	327

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 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.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości udziałów, wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2012 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.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej:

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grześki	Znak Hellena	Znak Goplana
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	od 8,54% do 8,56%	od 14,04% do 14,06%	od 10,04% do 10,06%
3	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	4%	4%	4%

Wycena rezerw

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

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 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 po dniu 1 stycznia 2013 roku i później.

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.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwości odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	Zarząd jednostki nie przewiduje, aby wprowadzona zmiana miała istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Data wejścia w życie od 01.01.2015 roku.

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.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)	Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii: -aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub -aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.	1 stycznia 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)	MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych). - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz: - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013 r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2014 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2014 r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	1 stycznia 2012 r.
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	1 lipca 2011 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16.12.2011)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	1 stycznia 2014 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16.12.2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	1 stycznia 2013 r.
Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13.03.2012 r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszy analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	1 stycznia 2013 r.
Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012)	Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: - Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1, - Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF. MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa - Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne.	1 stycznia 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12) z dnia 28 czerwca 2012 r.	Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany: -upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy; -usuwać wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego; -wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.	1 stycznia 2013 r.
Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31.10 2012 r.	Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie. Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.	1 stycznia 2014 r.
MSF 20: Koszty wydobywania w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobywania zapasu to poniesione koszty wydobywania alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane w kosztami wydobywania jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobywania wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobywania jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które stają się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.	1 stycznia 2013 r.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	54 488	62 193
Sprzedaż produktów	547 663	557 927
Sprzedaż usług	32 273	18 599
SUMA przychodów ze sprzedaży	634 424	638 719
Pozostałe przychody operacyjne	11 597	12 658
Przychody finansowe	5 646	3 470
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	651 667	654 847
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	651 667	654 847

Wartość przychodów ze sprzedaży za 2012 rok w stosunku do 1 kontrahenta w kwocie 90 956 tys. PLN zawiera się w przedziale 10%-15% przychodów ze sprzedaży ogółem i w całości dotyczy segmentu słodkiego.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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.

Począwszy od 2012 r. nakłady inwestycyjne ujęte w segmentowym rachunku zysków i strat prezentowane są według zasady memoriału.

Zdaniem Zarządów spółek 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 2011 r. prezentujemy segmenty operacyjne według jednolitej metodologii jak za 2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.

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

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

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

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

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

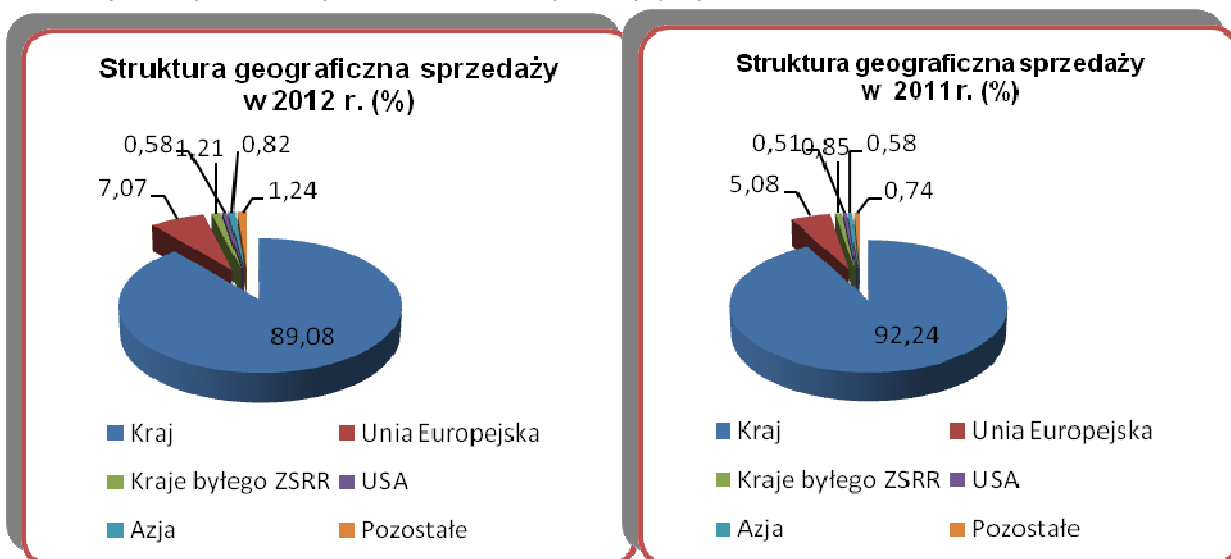
Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

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

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	565 159	89,08	589 132*	92,24
Eksport, w tym:	69 265	10,92	49 587*	7,76
Unia Europejska	44 855	7,07	32 438	5,08
Kraje byłego ZSRR	7 646	1,21	5 446	0,85
USA	3 675	0,58	3 263	0,51
Azja	5 182	0,82	3 716	0,58
Pozostałe	7 907	1,24	4 724	0,74
Razem	634 424	100,00	638 719	100,00

*w 2011 r. omyłkowo podano wartość eksportu w kwocie 21 914 tys. PLN tj. 3,43 % oraz wartość sprzedaży krajowej w kwocie 616 805 tys. PLN tj. 96,57%. Poprawne dane za 2011 r. prezentuje powyższa tabela.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.12.2012 r.

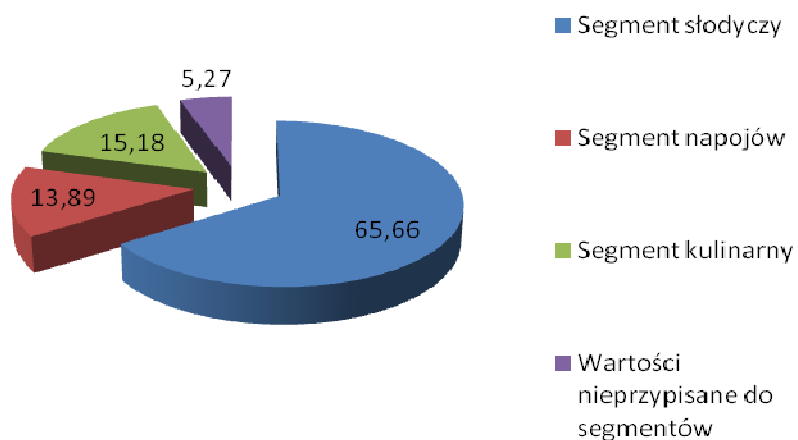
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	424 167	89 744	98 075	34 035		646 021
Sprzedaż na zewnątrz	418 084	88 172	97 210	30 958		634 424
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	6 083	1 572	865	3 077		11 597
Koszty segmentu	376 783	86 351	100 497	28 856		592 487
Pozostałe koszty operacyjne	42 173	1 325	1 419	4 149		49 066
Wynik segmentu	5 211	2 068	-	3 841	1 030	4 468
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	5 211	2 068	-	3 841	1 030	4 468
Przychody finansowe	2 654	443	372	2 177		5 646
Koszty finansowe	351	255	242	817		1 665
Zysk przed opodatkowaniem	7 514	2 256	-	3 711	2 390	8 449
Podatek dochodowy	- 37 767	- 4 103	514	3 378		- 37 978
Zysk netto roku obrotowego	45 281	6 359	-	4 225	- 988	46 427
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	11 130	3 194	1 435	2 308		18 067
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	907	821	279	2		2 009
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych				2		2
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				399		399
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia						
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych				213		213
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	34 764			1 753		36 517
Odpis aktualizujący wartość zapasów	811	319	553			1 683
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	694	398	489			1 581
Odpis aktualizujący wartość należności	1 213	281	292	69		1 855
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	480	112	116	13		721
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	958	206	263	483		1 910
Wyceny finansowe koszty	586	130	159	12		887
Opcje pracownicze				270		270

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

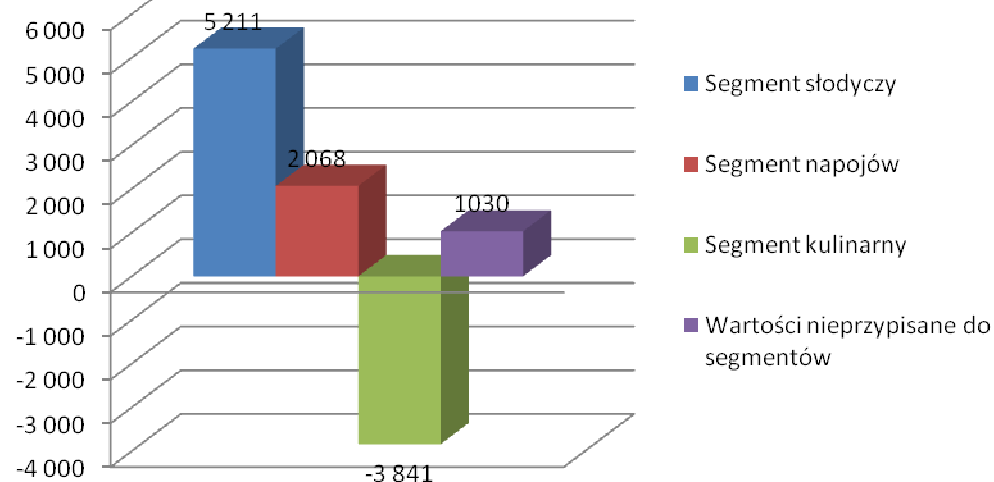
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	742 708	184 728	75 215	761 200	- 942 092	821 759
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	272 899	12 243	- 5 787	1 484 496	- 942 092	821 759
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	21 083	19 081	283	2 085 577		46 059
rzeczowe aktywa trwałe	21 083	19 081	283	5 145		45 592
wartości niematerialne i prawne				467		467
aktywa do zbycia						

Przychody wg segmentów (%) - 12 miesięcy 2012 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN - 12 miesięcy 2012 r.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

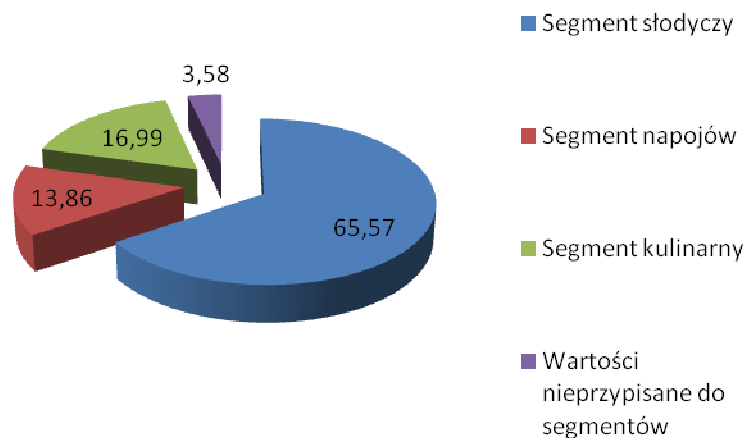
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 31.12.2011 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	427 087	90 267	110 683	23 340		651 377
Sprzedaż na zewnątrz	421 827	88 378	108 828	19 686		638 719
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	5 260	1 889	1 855	3 654		12 658
Koszty segmentu	386 006	96 836	105 594	20 341		608 777
Pozostałe koszty operacyjne	7 948	1 996	1 232	4 888		16 064
Wynik segmentu	33 133	-8 565	3 857	-1 889		26 536
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	33 133	-8 565	3 857	-1 889		26 536
Przychody finansowe	1 168	0	2	2 300		3 470
Koszty finansowe	2 416	657	782	237		4 092
Zysk (strata) z dekonsolidacji Celmar				-53		-53
Zysk przed opodatkowaniem	31 885	-9 222	3 077	121		25 861
Podatek dochodowy	10 808	985	706	-6 279		6 220
Zysk netto roku obrotowego	21 077	-10 207	2 371	6 400		19 641
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	13 263	1 996	1 607	64		16 930
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	914	821	276	-16		1 995
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				3 236		3 236
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				360		360
Odpis aktualizujący wartości niematerialne				1 083		1 083
Odpis aktualizujący wartość zapasów	136	246				382
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	134	18	319			471
Odpis aktualizujący wartość należności	960	808	996	218		2 982
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	811	318	391	194		1 714
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	492	123	136	9		760
Wyceny finansowe koszty	988	248	272	564		2 072
Opcje pracownicze				327		327

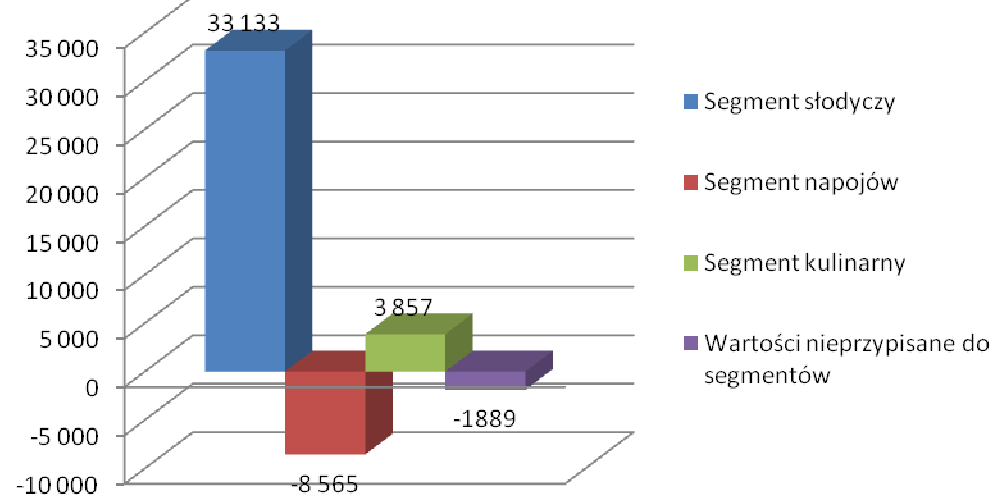
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	826 789	116 821	110 073	749 611	-934 561	868 733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	308 507	-4 362	19 587	1 479 562	-934 561	868 733
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	18 153	16 930	10 791	548		46 422
rzeczowe aktywa trwałe	18 153	16 930	10 791	281		46 155
wartości niematerialne i prawne				267		267
aktywa do zbycia						

Przychody wg segmentów (%) - 12 miesięcy 2011 r.



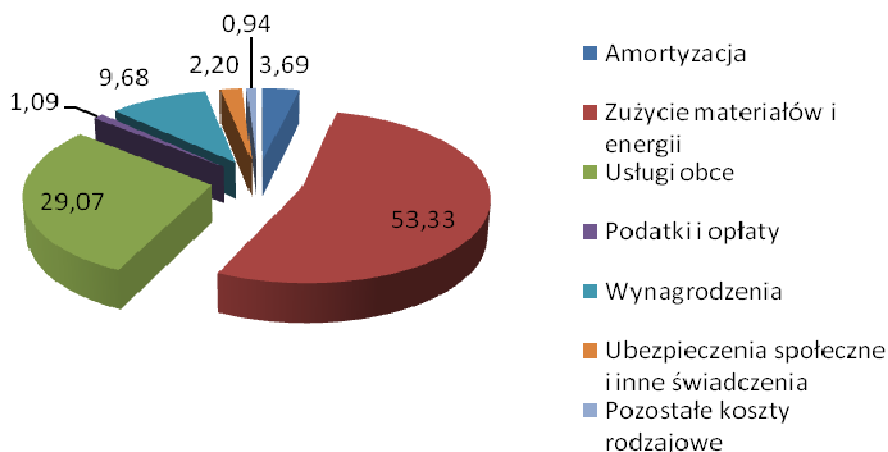
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN - 12 miesięcy 2011 r.



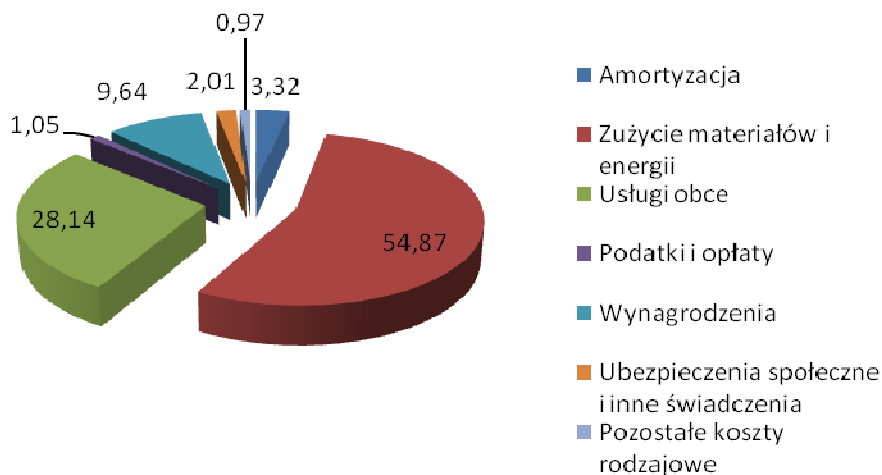
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	20 075	18 925
Zużycie materiałów i energii	290 514	313 130
Usługi obce	158 369	160 554
Podatki i opłaty	5 933	6 001
Wynagrodzenia	52 732	55 017
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 000	11 479
Pozostałe koszty rodzajowe	5 146	5 556
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	544 769	570 662
Zmiana stanu produktów	6 409	-8 730
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-5 303	-3 197
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-123 226	-136 188
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-42 418	-41 703
Koszty ogólne dotyczące akwizycji nowych podmiotów		-856
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	380 231	379 988

Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2012 - 31.12.2012



Koszty wg rodzaju (%) 01.01.2011 - 31.12.2011



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	430	784
Rozwiązanie rezerw	5 609	6 541
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	3 460	2 728
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	501	439
Odpisanie przeterminowanych zobowiązań		102
Nadwyżki inwentaryzacyjne		196
Otrzymane bonusy	434	718
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków	182	478
Zwrot VAT-u	330	
Pozostałe	651	672
Razem	11 597	12 658

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zawiązanie rezerw	4 309	3 344
Darowizny	432	586
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	213	123
Odpisy aktualizujące aktywa	40 455	7 683
Odpisane należności	978	1 633
Likwidacja aktywów	1 699	788
Kary umowne	173	635
Koszty lat ubiegłych	16	
Koszty powypadkowe	225	274
Pozostałe	566	998
Razem	49 066	16 064

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Należności	1 855	2 982
Zapasy	1 683	382
Znaków towarowych	36 517	
Wartości niematerialne		1 083
Rzeczowe aktywa trwałe	400	3 236
Razem	40 455	7 683

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	3 446	3 141
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki		329
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2 164	
Wycena instrumentów pochodnych	32	
Pozostałe	4	
Razem	5 646	3 470

Koszty finansowe	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	1 103	1 558
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	66	2 462
Odpis wartości firmy z konsolidacji	375	
Prowizje od kredytów i gwarancji	118	70
Pozostałe	3	2
Razem	1 665	4 092

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	201	174
Dotyczący roku obrotowego	201	147
Podatek u źródła od dywidendy		27
Odroczony podatek dochodowy	-38 179	6 046
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-38 179	6 046
W tym rozliczony z kapitałem własnym	0	
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-37 978	6 220

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 2012 i 2011 r.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	8 449	25 861
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	2 049	1 744
Przychody wyłączone z opodatkowania	15 002	2 168
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	28 317	61 235
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	50 211	8 261
Dochód do opodatkowania	17 390	-27 537
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	13 507	
Podstawa opodatkowania	3 883	-27 537
w tym:		
dochód podatkowy	1 060	775
strata podatkowa	-4 943	-28 312
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	201	147
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	2,38	0,57

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	5 401	902	468	5 835
Rezerwy na koszty handlowe	24 817	24 715	29 892	19 640
Rezerwy na premię	796	3 240	3 238	798
Pozostałe rezerwy	8 581	25 554	22 207	11 928
Znak towarowy	121 279		18 658	102 621
Ujemne różnice kursowe	1 901	4 273	5 294	880
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	67 059	-293	13 291	53 475
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	833	1 056	1 035	854
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	637	2 002	1 581	1 058
Odpisy aktualizujące należności	4 686	1 530	1 357	4 859
Memoriałowe odsetki od kredytu	3			3
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne	0	544	544	0
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	11 602	1 943	303	13 242
Znak towarowy wniesiony aportem	16 980		1 887	15 093
Suma ujemnych różnic przejściowych	264 575	65 466	99 755	230 286

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	50 269	12 439	18 953	43 754

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	325 270	12 399	248 063	89 606
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	11 406	1 020	42	12 384
Dodatnie różnice kursowe		17	16	1
Należne odsetki	3 262	2 181	2 764	2 679
ZFŚS		1 836	1 836	0
Pozostałe	42	32		74
Suma dodatnich różnic przejściowych	339 980	17 485	252 721	104 744
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	64 596	3 322	48 017	19 901

Nadzwyczajne Zgromadzenie Petra sp. z o.o. SKA, podmiotu zależnego którego jedynym akcjonariuszem jest Jutrzenka Colian sp. z o.o. Uchwałą z dnia 07 lutego 2013 roku postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy poprzez emisję w drodze subskrypcji zamkniętej i zaoferowanie Jutrzenka Colian sp. z o.o. 100 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,- PLN każda i o łącznej wartości emisyjnej równej 254 857 tys. PLN. Jutrzenka Colian objęła wyemitowane akcje w zamian za pokrycie ich wkładem niepieniężnym w postaci praw własności do znaków towarowych „GOPLANA”, „GRZEŚKI” i „HELLENA” o łącznej wartości godziwej 254 855 tys. PLN. Ujawniono ten fakt jako zdarzenie po dniu bilansowym.

W związku z powyższym na 31 grudnia 2012 roku rozwiązano rezerwę w kwocie 46 976 tys. PLN na podatek odroczonego dotyczący różnicy pomiędzy bilansową, a podatkową wartością znaków towarowych podlegających aportowi o następujących wartościach jednostkowych:

Znak towarowy GRZEŚKI - rozwiązano rezerwę na podatek odroczonego na kwotę 34 636 tys. PLN - (segment słodki),
Znak towarowy HELLENA - rozwiązano rezerwę na podatek odroczonego na kwotę 4 813 tys. PLN - (segment napojów),
Znak towarowy GOPLANA - rozwiązano rezerwę na podatek odroczonego na kwotę 7 527 tys. PLN - (segment słodki).

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	43 754	50 269
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	19 901	64 596
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	23 853	-14 327

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2012 roku Grupa nie prezentuje danych dotyczących działalności zaniechanej.

W 2011 r. ustało sprawowanie kontroli w zakresie dwóch spółek zagranicznych.

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 31.12.2011 spółka Kolanski Trade Ukraina 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 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, przywołanym w art. 32 ust. 1 Ustawy 85/2006 o postępowaniu upadłościowym, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki zależnej SC CELMAR TRADING SRL z siedzibą Bukareszcie, w drodze uproszczonej z jednoczesnym rozwiązaniem spółki (Numer akt: 76975/3/2011) - dalej "postanowienie". Zgodnie z postanowieniem, syndykiem masy upadłości ustanowiono DINU URSE SI ASOCIATII SPRL. Postanowienie jest nieprawomocne, zostało wydane na wniosek SC CELMAR TRADING SRL.

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Grunty	3 492	297
Wieczyste użytkowanie gruntów	0	1 960

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Budynki i budowle	3 766	1 511
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	990	1 290
Środki transportu		
Pozostałe środki trwałe	4	4
Wartości niematerialne		
suma	8 252	5 062

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 541 tys. PLN dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa Hellen Sp. z o.o., które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności produkcyjnej segmentu napojów, w kwocie 816 tys. PLN dotyczą zdemontowanych maszyn i urządzeń technicznych oraz w kwocie 3 895 tys. PLN dotyczą nieruchomości położonych w Bydgoszczy i Piątku Wielkim.

W okresie dwunastu miesięcy 2012 r. utworzono odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 399 tys. PLN oraz rozwiązano odpis na kwotę 2 093 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 rozwadniających 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 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	46 427	19 641
Strata na działalności zaniechanej		-107
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	46 427	19 534
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	46 427	19 534

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	138 376 627	140 797 230
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	138 376 627	140 797 230

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 2012 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2012 do 31.12.2012 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	1 399 290 150,00
143 359 460	3 632 044	139 727 416	od 11.01.2012 do 07.02.2012	28	3 912 367 648,00
143 359 460	3 976 668	139 382 792	od 08.02.2012 do 05.03.2011	27	3 763 335 384,00
143 359 460	4 675 000	138 684 460	od 06.03.2012 do 28.06.2012	115	15 948 712 900,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r.	ilość dni	3*5
143 359 460	4 933 730	138 425 730	od 29.06.2012 do 30.07.2012	32	4 429 623 360,00
143 359 460	5 116 677	138 242 783	od 31.07.2012 do 30.08.2012	31	4 285 526 273,00
143 359 460	5 296 591	138 062 869	od 31.08.2012 do 27.09.2012	28	3 865 760 332,00
143 359 460	5 600 191	137 759 269	od 28.09.2012 do 30.10.2012	33	4 546 055 877,00
143 359 460	6 053 691	137 305 769	od 31.10.2012 do 29.11.2012	30	4 119 173 070,00
143 359 460	6 583 268	136 776 192	od 30.11.2012 do 27.12.2012	28	3 829 733 376,00
143 359 460	6 792 668	136 566 792	od 28.12.2012 do 31.12.2012	4	546 267 168,00
suma				366	50 645 845 538,00
				średnioważona ilość akcji	
				138 376 627,15	

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 2011 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	1 542 072	141 817 388	od 01.01.2011 do 12.01.2011	12	1 701 808 656
143 359 460	1 681 950	141 677 510	od 13.01.2011 do 25.01.2011	13	1 841 807 630
143 359 460	1 776 784	141 582 676	od 26.01.2011 do 07.02.2011	13	1 840 574 788
143 359 460	1 925 000	141 434 460	od 08.02.2011 do 17.03.2011	38	5 374 509 480
143 359 460	2 001 933	141 357 527	od 18.03.2011 do 30.03.2011	13	1 837 647 851
143 359 460	2 115 900	141 243 560	od 31.03.2011 do 19.04.2011	20	2 824 871 200
143 359 460	2 304 156	141 055 304	od 20.04.2011 do 22.05.2011	33	4 654 825 032
143 359 460	2 451 243	140 908 217	od 23.05.2011 do 09.06.2011	18	2 536 347 906
143 359 460	2 551 147	140 808 313	od 10.06.2011 do 07.07.2011	28	3 942 632 764
143 359 460	2 660 837	140 698 623	od 08.07.2011 do 28.07.2011	21	2 954 671 083
143 359 460	2 767 756	140 591 704	od 29.07.2011 do 16.08.2011	19	2 671 242 376
143 359 460	2 868 956	140 490 504	od 17.08.2011 do 08.09.2011	23	3 231 281 592

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 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 31.12.2011 r.	ilość dni	3*5
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 20.12.2011	98	13 738 077 080
143 359 460	3 430 445	139 929 015	od 21.12.2011 do 31.12.2011	11	1 539 219 165
suma				365	51 390 989 123
				średnioważona ilość akcji	
				140 797 230	

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

W prezentowanych okresach 2012 i 2011 r. w Colian S.A. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W 2012 r. spółka zależna Jutrzenka Colian sp. z o.o. wypłaciła udziałowcom dywidendę w łącznej kwocie 7 500 tys. PLN.

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-149
Suma dochodów całkowitych	0	-149

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 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 01.01.2012-31.12.2012 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	5 534	37 447	3 359	253	45 592	95 248
- nabycia środków trwałych	3 063	5 534	37 443	3 359	253	45 592	95 244
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- inne			4				4
Zmniejszenia, z tytułu:	633	4 854	3 329	1 347	97	51 512	61 772
- zbycia			100	1 287		999	2 386
- likwidacji		6	2 316	6	97	861	3 286
- przemieszczenia wewnętrzne	633	4 848	913				6 394
- inne				54			54
- oddanie z inwestycji do użytkowania						49 652	49 652
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	43 408	163 568	238 955	18 357	5 848	23 702	493 838
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	37 070	137 064	12 527	4 361	0	191 022
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 622	10 472	1 451	522	0	18 067
- amortyzacji		5 622	10 472	1 451	522		18 067
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 594	2 795	1 234	71	0	5 694
- likwidacji		1	2 247	6	71		2 325
- sprzedaży			59	1 228			1 287
- przeszacowania							0
- przemieszczenia wewnętrzne		1 593	489				2 028
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2012	0	41 098	144 741	12 744	4 812	0	203 395
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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	213	0	0	0	213
- odwrócenie odpisów aktualizujących			213				213
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012	0	0	2	1	0	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	43 408	122 470	94 212	5 612	1 036	23 702	290 440

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 66 tys. PLN.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 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	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	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.

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

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	275 620	252 477
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 886	16 649
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	14 886	16 649
Razem	290 506	269 126

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2012	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	46 579	47 125
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego		
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	46 579	47 125

Środki trwałe w budowie

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					likwidacja	przeznaczenie do zbycia	31.12.2012
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
29 622	45 592	3 063	5 534	37 443	3 359	253	861	999	23 702

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. nie występują.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2011	Wartość brutto na 31.12.2011
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	113/6	235	62	235	62
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	125/1	1 371	356	1 371	356
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	126/2	11 448	2 974	11 448	2 974
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	126/3	993	258	993	258
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	127/1	718	187	718	187
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	127/2	14 427	3 748	14 427	3 748
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	128/1	283	74	283	74
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	128/2	6 050	1 572	6 050	1 572
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	129	28	7	28	7
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	130/1	887	230	887	230
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	130/2	12 152	3 157	12 152	3 157
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	131/2	313	131	313	131
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	132/1	791	205	791	205
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	132/2	7 044	1 830	7 044	1 830
Poznań ul. Św. Wawrzyńca	PO1P/00032161/3	32,3 i 31/3	332	86	332	86
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	17712	126/1			7 353	
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	17714	126/2			45	
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	17713	126/3			2 591	
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	17711	126/4			1 321	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2011	Wartość brutto na 31.12.2011
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	15428	126/6			741	
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	6262	126/7			818	
Bydgoszcz ul. Kościuszki 53	6262	126/120			94	
Bydgoszcz ul. Pomorska	65368	116/2			334	
Bydgoszcz ul. Pomorska	65368	35/4			6 021	1 022
Bydgoszcz ul. Grabary 5	17840	50			4 833	270
Bydgoszcz ul. Srebrna 22	56885	9,13			7 411	
Bydgoszcz ul. Srebrna 22	63183	10/11			2 125	
Bydgoszcz ul. Srebrna 22	55966	3/29			26 676	471
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/20	1 401	4	1 401	4
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/21	1 125	3	1 125	3
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/24	245	1	245	1
Włocławek ul. Falbanka 1/14 część	WL1W/00050200/2	336/26	327	1	327	1
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW38743	15/2			5 717	501
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW38744	15/6			10 046	881
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW43633/7	15/9			524	46
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW39692/7	15/7			9 263	813
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW33737/3	15/3			1 213	106
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW33737/3	15/5			535	47
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW33737/3	15/11			9	9

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2011	Wartość brutto na 31.12.2011
Kalisz ul. Obozowa 48-53	KW45639/3	15/10			345	30
Razem wartość brutto			X	14 886	X	19 082
Odpisy aktualizujące wartość						-473
OGÓŁEM wartość netto			60 170	14 886	148 185	18 609

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 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	506	107	0	467	1 080
- nabycia			506	107		467	1 080
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	612	612
- inne						612	612
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	0	256 624	21 129	338	238	20	278 349
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	0	8 422	189	190	0	8 801
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 949	19	41	0	2 009
- amortyzacji			1 949	19	41		2 009
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2012	0	0	10 371	208	231	0	10 810
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Zwiększenia, z tytułu:	0	36 517	0	0	0	0	36 517
- utraty wartości		36 517					36 517
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0	37 790	0	0	0	0	37 790
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	0	218 834	10 758	130	7	20	229 749

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	229 749	267 807
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	229 749	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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY**

Dzień 31 grudnia 2012 r. został przyjęty przez Colian S.A. jako dzień objęcia kontrolą poniżej wymienionych nowych spółek zależnych:

- Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku,
- Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku,
- Petra sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku,
- Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku,
- Petra sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Opatówku.

Nazwa spółki	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Koszt połączenia	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia	% przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	-803	301	1 104	98,61%
Petra sp. z o.o.	4	5	1	98,00%
Petra sp. z o.o. SKA	50	50	0	100,00%
Choci sp. z o.o.	4	5	1	98,00%
Colian Sweet sp. z o.o.	3	5	2	100,00%

Z uwagi na fakt, iż udziały te zostały zakupione w ramach transakcji pod wspólną kontrolą, którą sprawował Pan Jan Kolański łączna wartość firmy 1 108 tys. PLN została w całości odniesiona na wynik okresu.

Z uwagi na nieistotne wartości przynależne udziałowcom niesprawującym kontroli przyjęto uproszczenie polegające na ich pominięciu w rozliczeniu transakcji. Dla celów konsolidacji przyjęto 100% kontrolę Colian S.A. nad nowymi spółkami zależnymi.

W prezentowanym kresie 2011 roku wartość firmy z konsolidacji kapitałowej jednostek zależnych nie wystąpiła.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie 2012 roku nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

W dniu 30 listopada 2011 r. nastąpiło połączenie Colian S.A. ze spółką zależną Ziolopec Sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach.

Na dzień połączenia Colian S.A. posiadała 100% udziału w kapitale podstawowym spółki przejmowanej. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału podstawowego Colian S.A.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy (sygn. akt PO.IX NS-REJ.KRS/018434/11/550), zgodnie z którym, 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 SA z dnia 15 listopada 2011 r. oraz uchwały podjętej w dniu 15 listopada 2011 r. przez Zgromadzenie Wspólników Ziolopec sp. z o.o.

Ziolopec Sp. z o.o. jako spółka zależna była objęta sprawozdaniem skonsolidowanym Colian S.A. od dnia 30 czerwca 2008 r.

Przeprowadzone połączenie pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, w tym na skonsolidowany kapitał własny Grupy Colian S.A.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 31.12.2012 R.

Spółka	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	805 706	943 603	36 431	1 122 555	871 231	251 324	137 285	629 229
Colian Logistic Sp. z o.o.	500	1 850	162	16 850	480	16 370	14 651	68 347
Colian Sweet Sp. z o.o.	5	3	-2	4	0	4	0	0
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	5	-803	-354	8 253	7 431	822	9 002	17
Petra sp. z o.o.	0	4	-1	5	0	5	1	0
Petra sp. z o.o. SKA	0	50	0	50	0	50	0	0
Choci sp. z o.o.	0	4	-1	5	0	5	1	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	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	920 322	-306 276	614 046	100	100	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	694	0	694	100	100	pełna
Colian Sweet Sp. z o.o. Opatówek	5	5	5	100	100	pełna
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. Opatówek	301	0	301	98,61	98,61	pełna
Petra sp. z o.o. Opatówek	5	0	5	98	98	pełna
Petra sp. z o.o. SKA Opatówek	50	0	50	100	100	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	5	0	5	98	98	pełna

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765

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

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Na dzień 31 grudnia nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych		1 230
Razem	0	1 230

Pozostałe aktywa trwałe na 31.12.2011 r. 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 na wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy składają się:

	31.12.2012	31.12.2011
Wycena bilansowa kontraktu forward	32	
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	32	0
długoterminowe		
krótkoterminowe	32	

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	14 239	1 598
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	107	10
Razem	14 346	1 608

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Udzielone pożyczki**

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	14 239	1 598
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	14 239	1 598
- krótkoterminowe	14 239	1 598

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2012		14 239				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 239	6,5%	6,5%	31.03.2013	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2011		1 598				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 208	1 208	5,5%	5,5%	31.03.2012	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	390	390	5,5%	5,5%	31.03.2012	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
blokada środków pieniężnych (zabezpieczenie projektu "Rozwój sieci i kooperacji")	75	10
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	75	10
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	75	10

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

- na 31.12.2011 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa,
- na 31.12.2012 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.

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	20 076	22 993
Półprodukty i produkcja w toku	3 419	3 494
Produkty gotowe	21 629	27 869
Towary	10 203	15 386
Zapasy ogółem	55 327	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:	1 406	7	252	18	1 683
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 406	7	252	18	1 683
Zmniejszenia w tym:	1 311	0	252	18	1 581
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 311		252	18	1 581
31.12.2012	920	7	0	0	927
01.01.2011	628	0	34	391	1 053
Zwiększenia w tym:	382	0	0	0	382

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 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	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	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe	142 936	155 022
- od jednostek powiązanych	127	170
- od pozostałych jednostek	142 809	154 852
Odpisy aktualizujące	34 891	35 595
Należności handlowe brutto	177 827	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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 34 891 tys. PLN (31.12.2011 – 35 595 tys. PLN). W stanie odpisów aktualizujących na 31.12.2012 r. kwota 28 065 tys. PLN to odpisy dotyczące wierzytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellen (2007 r.). Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	733	0
Zwiększenia, w tym:	25	733
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	25	733
Zmniejszenia w tym:	733	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	733	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	25	733
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	34 862	34 743
Zwiększenia, w tym:	1 800	2 348
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 830	2 249
- wycena odpisów	-30	99
Zmniejszenia w tym:	1 796	2 229
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	945	1 089
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	721	625
- wycena odpisów	130	
- dekonsolidacja jednostek zależnych		515
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	34 866	34 862
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	34 891	35 595

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązane		
0-60	67	144
61-90		
91-180		
181-360		
powyżej 360		
przeterminowane	85	759
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	152	903
Jednostki pozostałe		
0-60	103 482	115 109
61-90	2 725	2 778
91-180	933	222
181-360		
powyżej 360		
przeterminowane	70 535	71 605
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	177 675	189 714
Należności handlowe brutto	177 827	190 617
odpis aktualizujący wartość należności	34 891	35 595
Należności handlowe netto	142 936	155 022

Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	152	67	60				25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	127	67	60	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	177 675	107 139	31 387	1 404	1 377	1 938	34 430
odpisy aktualizujące	34 866	-1				437	34 430
należności netto	142 809	107 140	31 387	1 404	1 377	1 501	0
Ogółem							
należności brutto	177 827	107 206	31 447	1 404	1 377	1 938	34 455
odpisy aktualizujące	34 891	-1	0	0	0	437	34 455
należności netto	142 936	107 207	31 447	1 404	1 377	1 501	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	189 714	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	190 617	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	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	135 587	135 587	149 117	149 117
EUR	1 063	4 367	703	3 095
USD	861	2 766	837	2 608
GBP	43	216	40	202
Razem	x	142 936	x	155 022

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 191	383
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 191	278
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	105

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	5 748	3 710
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 226	2 540
- z tytułu ubezpieczeń społecznych		40
- zaliczki na dostawy		209
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium	1 018	125
- z tytułu pożyczek	63	78
- zaliczki agencyjne, pracownicze	1	56
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	1 230	615
- inne	210	47
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	5 748	3 710

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	5 748	3 710
od jednostek powiązanych	1 230	615
od pozostałych jednostek	4 518	3 095
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	5 748	3 710

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	5 748	5 748	3 710	3 710
Razem	x	5 748	x	3 710

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 382	1 518
handlowe, w tym:	152	903
- od jednostek zależnych	152	903
odpisy aktualizujące wartość należności	25	733
pozostałe, w tym:	1 230	615

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	31.12.2012	31.12.2011
- od jednostek zależnych	1 230	615
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	1 357	785

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Ubezpieczenia	963	803
Prenumerata czasopism	19	4
Media	216	215
Poligrafia	53	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 272	1 048

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	606	1 182
kasa	8	1
środki na rachunkach bankowych	598	1 181
Inne środki pieniężne:	28 228	41 918
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight	2 122	
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	25 681	41 700
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	425	218
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	28 834	43 100

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 28 834 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku: 43 100 tysięcy PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne ZFŚS	749	538
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	67 223	15 731
Razem	67 972	16 269

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY****Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A akcje imienne	*3 co do głosu	x	37 400	0,15	5 610	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela	x	x	52 064 620	0,15	7 809 693	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela	x	x	91 257 440	0,15	13 688 616	gotówka/aport	08.07.2008
Razem	x	x	143 359 460	0,15	21 503 919	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu rocznego za 2012 r.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 12 listopada 2012 r. wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały, a tym samym przez porozumienie Akcjonariuszy.

Zarząd Colian S.A. poinformował w raporcie bieżącym numer 147 z 22.11.2012 r. o zbyciu przez Ziolopec sp. z o.o. 1 950 000 sztuk akcji.

Po dokonaniu transakcji pakietowej zbycia akcji - 1 950 000 szt. Ziolopec sp. z o.o. jest właścicielem 80 587 600 sztuk akcji, co stanowi 56,21% udziału w kapitale zakładowym oraz daje prawo do wykonywania 56,18 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

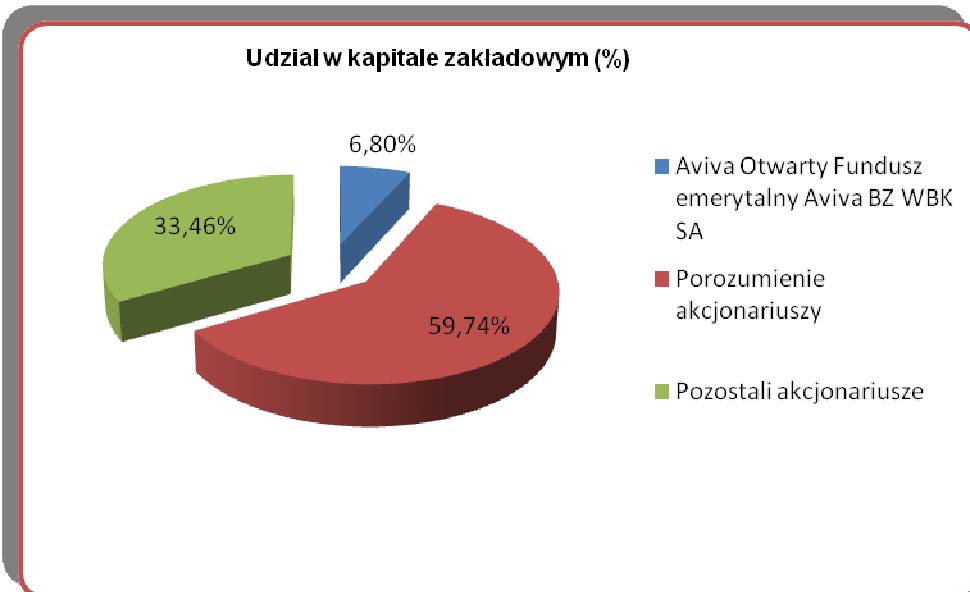
Porozumienie Akcjonariuszy posiada 85 637 895 szt. akcji co daje 59,74% kapitału akcyjnego i 59,73% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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:	85 637 895	59,74%	85 680 695	59,73%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziolopec sp. z o.o. Piątek Mały	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	50 295	0,04%	93 095	0,06%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	47 978 437	33,46%	48 010 437	33,48%
-akcje własne	6 792 668	4,74%	6 792 668	4,74%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

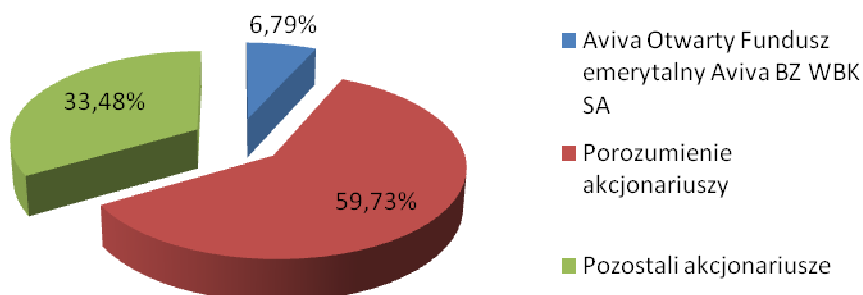
Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930
Kapitał zakładowy na koniec okresu	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 utworzony został 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 zaliczeniem programu opcji menadżerskich 2 733 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	713 031	694 405
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-19 572	-11 625
RAZEM	792 298	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	18 626	0	0	-7 947	10 679
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	18 356				18 356
Zakup akcji własnych				-7 947	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	270				270
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
31.12.2012	713 031	0	98 839	-19 572	792 298
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	-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 utworzony został 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:		
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych		-5 921
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-221 664	-216 921
Razem	-221 664	-222 842

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

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

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty rachunku bieżącym	12 777	64 269
Kredyty bankowe		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	12 777	64 269
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	12 777	64 269

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 777	64 269
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
Kredyty i pożyczki razem	12 777	64 269

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012 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	579	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	12 198	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
RZAEM	80 000	12 777		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	30 000	25 609	WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
PEKAO S.A O / WARSZAWA	10 000	0	WIBOR 1D+marża banku	11.03.2013
BRE BANK S.A. O KALISZ	40 000	38 660	WIBOR 1M+marża banku	31.03.2014
Razem	80 000	64 269		

Kredyty bankowe, wykorzystane na dzień 31.12.2012 r. są kredytami obrotowymi w rachunku bieżącym. Zostały zaciągnięte z przeznaczeniem na finansowanie działalności operacyjnej. Z tego powodu, pomimo terminu spłaty przypadającego dla części kredytów na rok 2014, są one sklasyfikowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Kredyty i pożyczki struktura walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	12 777	12 777	50 318	50 318
EUR			2 344	10 595
USD			961	3 356
Kredyty i pożyczki razem	x	12 777	x	64 269

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 31.12.2012 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 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 zaopatrzonego 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 zaopatrzonego 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 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	31.12.2012	31.12.2011
Wykup gruntów na własność	3 169	
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	11 008	
Razem	14 177	0

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązania długoterminowe	14 177	
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	10 387	
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	3 097	
- płatne powyżej 5 lat	693	
Razem	14 177	0

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2012				31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 028	2 028				
EUR	2 895	12 149				
Razem	x	14 177	x	0	x	0

Dyskonto zobowiązań długoterminowych na wartość -1 141 tys. ujęto w PLN.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	85 922	99 300
Wobec jednostek powiązanych	731	142
Wobec jednostek pozostałych	85 191	99 158

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012	85 922	67 211	16 449	561	709	89	903
Wobec jednostek powiązanych	731	172	440	63	56		
Wobec jednostek pozostałych	85 191	67 039	16 009	498	653	89	903
31.12.2011	99 300	68 052	29 919	235	199	25	870
Wobec jednostek powiązanych	142	142					
Wobec jednostek pozostałych	99 158	67 910	29 919	235	199	25	870

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	61 058	61 058	59 884	59 884
EUR	3 794	15 655	6 204	27 404
USD	792	2 518	1 328	4 351
GBP	1 306	6 676	1 432	7 429
CHF	4	15	1	2
CZK			1 349	230
Razem	x	85 922	x	99 300

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	13 846	11 059
Podatek VAT	4 280	3 549
Podatek dochodowy od osób fizycznych	622	638
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 238	2 386
Oplaty celne	68	22
Podatki lokalne	6 611	4 410
Pozostałe	27	54
Pozostałe zobowiązania	13 011	4 784
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 330	1 429
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	9 368	3 024
ZFŚS zobowiązania funduszy	16	68
Zaliczki otrzymane	1 902	
Inne zobowiązania	395	263
Razem pozostałe zobowiązania	26 857	15 843

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012	26 857	26 857	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	26 857	26 857					
31.12.2011	15 843	15 843	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	15 843	15 843					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	18 804	18 804	14 156	14 156
EUR	1 919	8 053	379	1 660
CHF			8	27
Razem	x	26 857	x	15 843

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. Tabela poniżej przedstawia saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom	1 967	2 113
Środki pieniężne	749	538
Zobowiązania z tytułu Funduszu	2 732	2 719
Saldo po skompensowaniu	-16	-68
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 699	1 760

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy pożyczki		84 072
Razem zobowiązania warunkowe	0	84 072

Na dzień 31.12.2012 r. zobowiązania warunkowe nie występują.

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

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

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

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r. nie występują.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odpłaty emerytalne i rentowe	4 164	3 972
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 662	1 420
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	5 826	5 392
- długoterminowe	4 126	3 942
- krótkoterminowe	1 700	1 450

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r.

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

Podstawa do kalkulacji rezerwy

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

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odpłaty emerytalnej lub rentowej, zgodnie z odpowiednimi regulacjami;
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego;
- współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami;
- prawdopodobieństwa otrzymania świadczenia.

Dyskonto aktuarialne

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

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

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

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

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Spółek oraz danych statystycznych będących w posiadaniu aktuarium. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

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

Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie tabeli pttz2011 poprzez zależność liniową.

Przyjęto następujące kształtowanie się wzrostów podstaw odpłat emerytalno-rentowych: 1,5% w latach 2013 -2015; 3% od roku 2016.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	4,00	5,75
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50	2,20
Tablica śmiertelności	pttz2011	pttz2010
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,00	1,52
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian	4,00	4,01

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2012	3 972	1 420
Utworzenie rezerwy	819	389
Koszty wypłaconych świadczeń	103	146
Rozwiązanie rezerwy	525	
Stan na 31.12.2012, w tym:	4 163	1 663
- długoterminowe	4 126	
- krótkoterminowe	37	1 663
Stan na 01.01.2011	3 961	1 157
Utworzenie rezerwy	331	329
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

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na premię	809	806
Rezerwa na koszty marketingowe	10 135	12 929
Rezerwa na umowy agencyjne	904	603
Rezerwa na korekty sprzedaży	2 196	1 313
Rezerwa na koszty transportowe		
Rezerwa na pozostałe koszty	2 264	2 441
Razem, w tym:	16 308	18 092
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	16 308	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	3 298	9 819	24 657	37 774
Wykorzystane	899	12 613	23 650	37 162
Rozwiązane	2 396			2 396
Stan na 31.12.2012, w tym:	809	10 135	5 364	16 308
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	809	10 135	5 364	16 308

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
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.

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 notce 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 2012 i 2011 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego Grupy na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2012			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	1,00%	128	128
Rok zakończony 31.12.2011			
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	1,00%	-503	-503
EUR zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	0,50%	-238	-238
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-1,00%	503	503
EUR zadłużenie odsetkowe na koniec okresu	-0,50%	238	238

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 31.12.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 128 tys. PLN. dla zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****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 sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 31.12.2012 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 511 tys. PLN.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2012			
EUR	7,00%	-827	-827
USD	15,00%	33	33
GBP	11,00%	-717	-717
EUR	-7,00%	827	827
USD	-15,00%	-33	-33
GBP	-11,00%	717	717
Rok zakończony 31.12.2011			
EUR	7,00%	-2 543	-2 543
USD	15,00%	-720	-720
GBP	11,00%	-797	-797
EUR	-7,00%	2 543	2 543
USD	-15,00%	720	720
GBP	-11,00%	797	797

D. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do trzech kontrahentów według stanu na 31.12.2012 roku zawierała się w przedziale 10%-16% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 26.

E. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Na dzień 31.12.2012 r. aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 131 428 tys. PLN.

	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat
31.12.2012			
Oprocentowane kredyty i pożyczki			12 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	111 078	798	903
31.12.2011			
Oprocentowane kredyty i pożyczki			64 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	114 049	224	870

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	163 030	160 340	163 030	160 340	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	14 239	1 598	14 239	1 598	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	107	10	107	10	należności i pożyczki
-lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji powyżej trzech miesięcy					
-należności handlowe	142 936	155 022	142 936	155 022	należności i pożyczki
-pozostałe należności	5 748	3 710	5 748	3 710	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 834	43 100	28 834	43 100	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	606	1 182	606	1 182	należności i pożyczki
Lokaty overnight	2 122		2 122	0	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	25 681	41 700	25 681	41 700	
Środki pieniężne w drodze				0	należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	425	218	425	218	należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	12 777	64 269	12 777	64 269	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	12 777		12 777		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe		64 269		64 269	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	14 177	0	14 177	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	14 177		14 177		pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0	0	0	0	

Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12 777	64 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 779	115 143
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 834	43 100
Zadłużenie netto	96 722	136 312
Kapitał własny	639 991	601 241
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	639 991	601 241
Kapitał i zadłużenie netto	736 713	737 553
Wskaźnik dźwigni	0,13	0,18

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	Liczba opcji (szt.)	Liczba opcji (szt.)
Niezrealizowane na początek okresu	70 400	174 880
Przyznane w ciągu okresu	40 000	40 000
Zrealizowane w ciągu okresu		141 480
Wygasłe w ciągu okresu		3 000
Niezrealizowane na koniec okresu	110 400	70 400

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.	
		31.12.2012	31.12.2011
	6,75	745 200	475 200
Razem		745 200	475 200

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian S.A. z podmiotami powiązanymi za 2012 r. i 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 netto od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Jednostka dominująca								
Colian. S.A.	14	118	46	8	0	0	0	2
Jednostki zależne:								
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	46	8	11	15	0	2	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	3	3	0	0	0	0
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	0	0	0	100	0	0	0	0

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

Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	kwota
stan należności na 31.12.2012 r.	15 831 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2012 r.	4 899 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	23 832 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	26 tys. PLN
zakup środków trwałych	28 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów	24 660 tys. PLN
Ziolopec sp. z o.o. Piątek Mały	kwota
stan należności na 31.12.2012 r.	731 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2012 r.	128 tys. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

zakup produktów, towarów, materiałów i usług	457 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	1 585 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	28 tys. PLN
Colian S.A.	kwota
sprzedaż usług	14 tys. PLN
zakup usług	46 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	22 812 tys. PLN
stan należności na 31.12.2012 r.	4 168 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2012 r.	8 255 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	23 208 tys. PLN
zakup środków trwałych	26 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	kwota
zakup usług	59 tys. PLN
stan zobowiązań na 31.12.2012 r.	613 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 31.12.2012 r.	25 tys. PLN
zakup usług	3 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 31.12.2012 r.	1 230 tys. PLN
zakup usług	2 tys. PLN
Colian Sweet sp. z o.o.	kwota
zakup usług	1 tys. PLN

W 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 7 940 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 31.03.2013 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,5% w stosunku rocznym.

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

W 2012 roku Jutrzenka Colian sp. z o.o. założyła następujące podmioty zależne: Petra sp. z o.o. SKA, Petra sp. z o.o., Choci sp. z o.o. W dniu 07 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Petra sp. z o.o. SKA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji w drodze subskrypcji zamkniętej, zaoferowanej Jutrzence Colian sp. z o.o. w ilości 100 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda i o łącznej wartości emisyjnej równej 254 855 tys. PLN. Jutrzenka Colian sp. z o.o. objęła wyemitowane akcje w zamian za wkład niepieniężny w postaci praw własności do znaków towarowych „GOPLANA”, „GRZEŚKI” i „HELLENA” o łącznej wartości godziwej 254 855 tys. PLN. Podwyższenie kapitału Petra sp. z o.o. SKA zostało zarejestrowane 25.02.2013 r. Opisane powyżej zdarzenia badana jednostka ujawniła w sprawozdaniu finansowym jako zdarzenia po dniu bilansowym.

W świetle powyższego, Spółka rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ujmowaną w związku z różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową znaków towarowych będących przedmiotem aportu, w kwocie 46 976 tys. PLN. o następujących wartościach jednostkowych:

Znak towarowy GRZEŚKI - rozwiązano rezerwę na podatek odroczony na kwotę 34 636 tys. PLN - (segment słodki),
Znak towarowy HELLENA - rozwiązano rezerwę na podatek odroczony na kwotę 4 813 tys. PLN - (segment napojów),
Znak towarowy GOPLANA - rozwiązano rezerwę na podatek odroczony na kwotę 7 527 tys. PLN - (segment słodki).

Przeprowadzone testy na utratę wartości znaków towarowych na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazały potrzebę utworzenia odpisów aktualizujących wartość bilansową tych składników majątku w kwocie 36 517 tys. zł. Wartość odpisu dotyczy:

- znaku towarowego Grzeški - 34 764 tys. PLN
- znak towarowy Export Appetita - 371 tys. PLN
- znak towarowy Celmar - 1 382 tys. PLN

Zdaniem zarządu wpływ opisanych powyższej zdarzeń gospodarczych ma jednorazowy charakter na sprawozdanie finansowe. Poniżej przedstawiono skonsolidowany rachunek zysków i strat, który nie uwzględnia wymienionych transakcji.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	eliminacja transakcji jednorazowych za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	634 424	0	634 424
Przychody ze sprzedaży produktów	547 663		547 663
Przychody ze sprzedaży usług	32 273		32 273
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	54 488		54 488
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	426 843	0	426 843
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	380 231		380 231
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 612		46 612
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	207 581	0	207 581
Pozostałe przychody operacyjne	11 597		11 597
Koszty sprzedaży	123 226		123 226
Koszty ogólnego zarządu	42 418		42 418
Koszty akwizycji nowych podmiotów	0		0
Pozostałe koszty operacyjne	49 066	-36 517	12 549
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 468	36 517	40 985
Przychody finansowe	5 646		5 646
Koszty finansowe	1 665		1 665
Zysk (strata) z dekonsolidacji Celmar			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 449	36 517	44 966
Podatek dochodowy	-37 978	46 976	8 998
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	46 427	-10 459	35 968
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	46 427	-10 459	35 968
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	46 427	-10 459	35 968

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****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 31.12.2012 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.	3 056
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian sp. z o.o.	1 165
Colian Logistic sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	53
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	14
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 179

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 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.

Do dnia publikacji raportu za 2012 r. tj. do dnia 21 marca 2013 r. spółka Colian S.A. nabyła 2 065 664 sztuk akcji własnych. Akcje zostały nabyte przez spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r. Na dzień przekazania raportu do publikacji spółka posiada 8 858 332 akcji, co stanowi 6,18% kapitału zakładowego, które dają 8 858 332 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 6,18% udziału we wszystkich głosach na walnym zgromadzeniu.

W raporcie bieżącym numer 35 z dnia 19 lutego 2013 r. Zarząd Colian SA poinformował, iż na podstawie § III ust. 3 pkt. c Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 14 stycznia 2013 roku postanawia czasowo zawiesić proces wykupu akcji własnych Etapu VI. O wznowieniu wykupu Spółka poinformuje stosownym raportem bieżącym

W dniu 22.01.2013 r., zgodnie z projektowaną transakcją akwizycyjną, została zawarta umowa sprzedaży 75 udziałów spółki Colian Sweet sp. z o.o. na rzecz IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie. Od tego dnia spółka posiada dwóch wspólników tj.

- Colian S.A. posiadającą 25% udziałów;
- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie posiadające 75% udziałów.

W dniu 24.01.2013 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Colian Sweet sp. z o.o. podwyższono kapitał zakładowy spółki o kwotę 4 995 000,00 zł. tj. z kwoty 5 000,00 zł do kwoty 5 000 000,00 zł.

W następstwie podwyższenia kapitału utworzono 99 900 równych i niepodzielnych udziałów w dotychczasowej wysokości każdy. Udziały w podwyższonym kapitale objęli dotychczasowi wspólnicy w następujący sposób:

Colian S.A. w ilości 24 975 po 50,00 zł każdy, na łączną wartość 1 248 750,00 zł.

IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów niepublicznych w ilości 74 925 po 50,00 każdy, na łączną wartość 3 746 250,00 zł.

W dniu 8 stycznia 2013 roku Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku zawarł ze Spółdzielnią Pracy Przemysłu Spożywczego "Solidarność" w likwidacji, z siedzibą w Lublinie przedwstępną umowę na sprzedaż udziałów.

Przedmiotem Umowy jest ustalenie przez Inwestora (Colian Sweet sp. z o.o.) i Spółdzielnię zasad i warunków zawarcia przez Inwestora i Spółdzielnię umowy sprzedaży 21.830 udziałów spółki Firma Cukiernicza "Solidarność – rok założenia 1952" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Lublinie, ul. Gospodarcza 25 zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego, nr KRS 0000018470 (dalej "FC Solidarność"), stanowiących 77,4% kapitału zakładowego FC Solidarność (dalej "Umowa Sprzedaży Udziałów"). Dodatkowo Inwestor zobowiązał się do nabycia udziałów FC Solidarność od wszystkich zainteresowanych udziałowców FC Solidarność uprawnionych do sprzedaży posiadanych udziałów w kapitale zakładowym FC Solidarność (tj. nie więcej niż 6.371 udziałów), po tej samej cenie za jeden udział FC Solidarność co określona w Umowie.

Zgodnie z Umową Spółdzielnia jako zbywający i Inwestor jako nabywający zawrą Umowę Sprzedaży Udziałów na zasadach i po ziszczeniu się warunków opisanych w Umowie. Cena sprzedaży za jeden Udział będzie wynosiła 7 446,54 zł. Cena sprzedaży Udziałów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

może ulec pomniejszeniu w trybie i na zasadach określonych w umowie. Kryterium weryfikacji ceny będzie poziom kapitału obrotowego. Spółdzielnia i Inwestor zobowiązali się do zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów, o ile do dnia 30 kwietnia 2013 roku zostaną spełnione następujące warunki:

1. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyda w drodze decyzji administracyjnej zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad FC Solidarność (nie nakładając na Inwestora lub inne podmioty powiązane ze Spółką obowiązków związanych z taką koncentracją), lub też upłynie ustawowy termin na wydanie wyżej wymienionej decyzji ze skutkiem prawnym odpowiadającym uzyskaniu przez Inwestora zgody na dokonanie koncentracji, o której mowa powyżej;
 2. Po przeprowadzeniu określonego w statucie i w regulaminach FC Solidarność procesu dotyczącego procedury zbycia Udziałów Inwestor zawrze z pozostałymi wspólnikami FC Solidarność umowy sprzedaży udziałów dotyczące sprzedaży przez pozostałych wspólników udziałów w kapitale zakładowym Spółki w liczbie, która łącznie zapewni Inwestorowi posiadanie co najmniej 80% łącznej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników FC Solidarność (przy 100% obecności wspólników);
 3. Przed dniem podpisania Umowy Sprzedaży Udziałów nie nastąpi lub nie zostanie ujawnione istotne pogorszenie sytuacji majątkowej lub finansowej FC Solidarność;
 4. Dodatkowo do dnia 31 stycznia 2013 roku strony zamierzają podpisać z bankiem umowę rachunku zastrzeżonego, a Inwestor zobowiązany jest do wpłaty w ciągu 7 dni na ten rachunek zadatku w kwocie 16 255,8 tys. zł.
- Ponadto Umowa określa szczegółowe zobowiązania stron w zakresie warunków zawieszających i zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów.

Również w dniu 8 stycznia 2013 roku Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku oraz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie przy ul. Waliców 11 (00-851 Warszawa), wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 389, reprezentowany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie przy ul. Waliców 11, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, NIP 1080003069, REGON 140903771 (dalej Fundusz) podpisały Umowę Inwestycyjną, której przedmiotem jest określenie zasad oraz warunków współpracy w zakresie związanym z realizacją transakcji polegającej na zakupie do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą Firma Cukiernicza Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. Przedmiotem powyższej Umowy Inwestycyjnej jest w szczególności określenie zasad:

- podwyższenia kapitału zakładowego Inwestora oraz pozyskiwania przez niego finansowania dłużnego jako elementu pozyskania finansowania transakcji nabycia udziałów FC Solidarność,
- ustalenie zasad zarządzania Inwestorem,
- ustalenie zasad ewentualnego zwiększenia udziału Colian S.A. w kapitale zakładowym Inwestora oraz
- określenie zasad wyjścia Funduszu z inwestycji polegającej na objęciu przez Fundusz udziałów w kapitale zakładowym Inwestora.

Zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej finansowanie transakcji będzie przebiegało w sposób następujący: 80 mln zł zostanie pozyskane przez Inwestora w formie kredytu bankowego, przy czym umowa kredytowa będzie wymagała udzielenia przez Colian S.A. lub jego spółkę zależną poręczenia. Zasady udzielenia przez Colian S.A. (lub jego spółkę zależną) poręczenia będą przedmiotem odrębnej umowy zawartej na warunkach rynkowych pomiędzy Colian S.A. a Colian Sweet sp. z o.o., przy czym Strony przewidują, iż z tytułu udzielenia poręczenia Inwestor zobowiązany będzie do uiszczania na rzecz Colian S.A. prowizji, której wysokość zostanie ustalona na warunkach rynkowych.

Pozostała kwota konieczna dla zapewnienia finansowania transakcji nabycia udziałów FC Solidarność zostanie zapewniona Colian Sweet sp. z o.o. przez Colian S.A. i Fundusz poprzez podwyższenie kapitału zakładowego oraz poprzez udzielenie pożyczek podporządkowanych lub też innych podporządkowanych instrumentów dłużnych.

W zakresie w jakim finansowanie udzielane jest Inwestorowi jako wkłady na kapitał zakładowy, udziały w podwyższanym kapitale Inwestora będą obejmowane przez Colian S.A. i Fundusz po tej samej cenie. Strony umowy postanowiły, że udział Funduszu w kapitale zakładowym Inwestora nie będzie niższy niż 50% i nie będzie wyższy niż 75% kapitału zakładowego Inwestora. W zakresie, w jakim finansowanie oparte jest o podporządkowane instrumenty dłużne, udział Colian S.A. i Funduszu w takim finansowaniu odpowiadać będzie jego udziałowi w kapitale zakładowym Inwestora. Zasady udzielenia Inwestorowi przez Colian S.A. i Fundusz finansowania opartego o podporządkowane instrumenty dłużne, tzn. zasady udostępniania takiego finansowania, terminy spłat takiego finansowania, oprocentowanie instrumentów dłużnych itp. będą takie same dla Colian S.A. i Funduszu.

Udostępnienie finansowania Inwestorowi przez Fundusz jest uzależnione od ziszczenia się następujących warunków:

- rejestracja przez właściwy sąd rejestrowy zmian umowy spółki Inwestora koniecznych w związku z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej;
- podpisanie przez Inwestora umowy lub umów dotyczących realizacji transakcji nabycia udziałów FC Solidarność o treści zaakceptowanej przez Fundusz;
- podpisanie przez Inwestora umowy kredytowej o treści zaakceptowanej przez Fundusz oraz spełnienie wynikających z umowy kredytowej warunków zawieszających wypłatę kredytu, w tym uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na związaną z realizacją transakcji zakupu udziałów FC Solidarność koncentrację.

Umowa Inwestycyjna określa również zasady funkcjonowania i zarządzania Inwestorem tj. określa organy spółki ich skład. Wskazuje ona zakres kompetencji organów w szczególności wymienia sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia Inwestora. Colian S.A. będzie posiadał prawo do powoływania i odwoływania zarządu Inwestora.

W terminie 12 miesięcy od dnia nabycia przez Inwestora jakiegokolwiek udziału w kapitale zakładowym FC Solidarność Colian S.A. będzie miał prawo objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Inwestora w liczbie, która zapewni mu posiadanie do 50% łącznej liczby udziałów w kapitale zakładowym Inwestora. Udziały w podwyższanym kapitale Inwestora zostaną objęte przez Colian S.A. po cenie odpowiadającej kosztowi nabycia udziałów w kapitale zakładowym Inwestora przez Fundusz powiększonemu o koszt pieniądza w czasie. Wpływy jakie Inwestor otrzyma w związku z objęciem przez Colian S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Inwestora w wyniku transakcji, o której mowa powyżej przeznaczone zostaną na spłatę całości lub części zaciągniętego przezeń kredytu do wysokości umożliwiającej zwolnienie udzielonego przez Colian S.A. poręczenia tego kredytu. Strony ustaliły w Umowie Inwestycyjnej następujące zasady wyjścia Funduszu z inwestycji polegającej na objęciu przez Fundusz udziałów w kapitale zakładowym Inwestora.

Po upływie dwunastu miesięcy od dnia nabycia przez Inwestora udziałów FC Solidarność Fundusz może w każdym czasie doręczyć Colian S.A. żądanie kupienia wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale zakładowym Inwestora. Żądanie kupna udziałów nie może zostać doręczone później niż 31 grudnia 2018 roku. W wyniku doręczenia przez Fundusz powyższego żądania, Colian S.A. zobowiązany będzie kupić wszystkie posiadane przez Fundusz udziały w kapitale zakładowym Inwestora. Jeżeli prawo to zostanie wykonane przez Fundusz w okresie kończącym się 24 miesiące po dniu nabycia przez Inwestora udziałów w kapitale zakładowym FC Solidarność, wówczas cena udziałów będzie odpowiadała kosztowi ich nabycia przez Fundusz powiększonemu o koszt pieniądza w czasie. Jeżeli rzeczne prawo będzie wykonane po upływie powyższego 24 miesięcznego okresu, wówczas cena udziałów będzie stanowiła wyższą z następujących dwóch kwot: kwota odpowiadająca kosztowi nabycia powyższych udziałów przez Fundusz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

powiększona o koszt pieniądza w czasie lub kwota odpowiadająca realnej wartości zbywanych udziałów ustalona zgodnie z przewidzianą w umowie procedurą.

Po upływie 36 miesięcy od dnia nabycia przez Inwestora udziałów FC Solidarność Colian S.A. może w każdym czasie doręczyć Funduszowi żądanie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale Inwestora. Żądanie sprzedaży udziałów nie może zostać doręczone później niż 31 grudnia 2018 roku.

W wyniku doręczenia przez Colian S.A. powyższego żądania, Fundusz zobowiązany będzie sprzedać Colian S.A. wszystkie posiadane przez Fundusz udziały w kapitale zakładowym Inwestora za cenę odpowiadającą wyższej z następujących dwóch kwot: kwota odpowiadająca kosztowi nabycia powyższych udziałów przez Fundusz powiększona o koszt pieniądza w czasie lub kwota odpowiadająca realnej wartości zbywanych udziałów ustalona zgodnie z przewidzianą w umowie procedurą. W zakresie w jakim Colian S.A. nabywać będzie od Funduszu jego udziały w kapitale zakładowym Inwestora, w takim zakresie Colian S.A., jednocześnie z kupnem udziałów, zrefinansuje finansowanie dłużne udzielone Inwestorowi przez Fundusz. Umowa inwestycyjna przewiduje możliwość rozliczenia przez Colian S.A. ceny za udziały w kapitale zakładowym Inwestora nabywane od Funduszu poprzez objęcie przez Fundusz nowej emisji akcji Colian S.A.. Na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Colian S.A., o którym mowa powyżej, cena emisyjna nowych akcji Colian S.A. odpowiadać będzie ich wartości rynkowej tzn. średniej cenie giełdowej akcji liczonej po kursie będącym średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 miesięcy poprzedzających dzień złożenia przez Fundusz zapisu na te akcje.

W dniu 4 lutego 2013 roku doszło do zawarcia umowy kredytu pomiędzy Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku oraz BRE BANKIEM S.A., z siedzibą w Warszawie. Na warunkach określonych w Umowie Bank udostępni Inwestorowi:

- kredyt terminowy w wysokości 70 mln zł z terminem spłaty do 4 lutego 2018 z roczną karencją przeznaczony na finansowanie nabycia udziałów spółki Firma Cukiernicza "Solidarność – rok założenia 1952" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Lublinie (dalej FC Solidarność);

- odnawialny kredyt obrotowy w wysokości 10 mln zł przeznaczony na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych celów korporacyjnych Inwestora lub FC Solidarność.

Wierzytelności Banku wynikające z Umowy lub powstałe w związku z nią będą zabezpieczone na majątku i udziałach Inwestora oraz FC Solidarność a ponadto wierzytelności te będą zabezpieczone poręczeniem spółki Jutrzenka Colian sp. z o.o. Umowa dopuszcza możliwość dokonania przez Inwestora anulowania obydwu kredytów, jak również określa warunki wcześniejszej jego spłaty na określonych w Umowie warunkach, w tym między innymi w przypadku gdy nie dojdzie do przejęcia przez Inwestora udziałów FC Solidarność uprawniających Inwestora do wykonywania co najmniej 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Stopa odsetkowa dla każdej wypłaty w każdym okresie odsetkowym stanowi stopę procentową w skali roku równą sumie marży oraz stopy WIBOR.

Po dniu bilansowym został też wykonany jeden z warunków Przedwstępnej Umowy Nabycia Udziałów spółki Firma Cukiernicza "Solidarność – rok założenia 1952" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Lublinie (dalej FC Solidarność). W umowie tej strony zobowiązały się m.in. podpisać z bankiem umowę rachunku zastrzeżonego, a Colian Sweet sp. z o.o. dodatkowo zobowiązany jest do wpłaty w ciągu 7 dni na ten rachunek zadatku w kwocie 16 255,8 tys. zł. W dniu 4 lutego 2013 roku Colian Sweet sp. z o.o. oraz Spółdzielnia Pracy Przemysłu Spożywczego Solidarność w likwidacji z siedzibą w Lublinie podpisały z BRE Bankiem SA z siedzibą w Warszawie umowę rachunku zastrzeżonego. Za pośrednictwem rachunku zastrzeżonego będzie dokonywana płatność ceny sprzedaży za nabywane przez Colin Sweet sp. z o.o. udziały FC Solidarność.

Również decyzją Nr DKK-29/2013 Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 12 lutego 2013 roku wydał zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu kontroli nad spółką Firma Cukiernicza Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

Tym samym wykonany został kolejny warunek umowy zawartej pomiędzy Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku a Spółdzielnią Pracy Przemysłu Spożywczego "Solidarność" w likwidacji, z siedzibą w Lublinie.

W lutym 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Jutrzenki Colian sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie udziałowcowi dywidendy na kwotę 20.000 tys. PLN. Dywidenda ta stanowi zmianę podziału wyniku finansowego za lata 2007 i 2008 uprzednio przeznaczonych na kapitał zapasowy.

Jutrzenka Colian spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku (dalej Jutrzenka Colian), w dniu 7 lutego 2012 r. w drodze aktu notarialnego nr Rep. A557/13 objęła 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B (tj. 100% akcji serii B) w PETRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna (dalej Petra SKA) i pokryła je wkładem niepieniężnym w postaci prawa własności znaków towarowych "GOPLANA", "GRZEŚKI" i "HELLENA", których łączna wartość w świetle sporządzonych wycen wartości godziwych wynosi 254.855 tys. PLN.

Jutrzenka Colian sp. z o.o. posiada również 100% akcji serii A Petry SKA. Komplementariuszem Petry SKA jest Petra sp. z o.o., której większościowym udziałowcem jest Jutrzenka Colian sp. z o.o.

Zarząd spółki Colian S.A. z siedzibą w Opatówku w Raporcie bieżącym numer 38 z 2013 r. podał do wiadomości wszystkie Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 14.03.2013 r. Poniżej zamieszczamy najistotniejsze treści uchwał.

Podjęto uchwałę numer 4/2013 w sprawie uchylenia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 15 z dnia 10.05.2010 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D i emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz w sprawie uchylenia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 16 z dnia 10.05.2010 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W podjętej uchwale numer 5/2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadza poniższe zmiany do treści Statutu spółki.

§ 1

§ 7 ust. 2-5 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

"2. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 19.309.956,60 zł (słownie: dziewiętnaście milionów trzysta dziewięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt sześć złotych 60/100) i dzieli się na nie więcej niż 128.733.044 (sto dwadzieścia osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące czterdzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda.

3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 maja

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

2010 r. i na warunkach w niej określonych.

4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3, a prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 28 kwietnia 2020 r.

5. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania, w okresie do dnia 7 maja 2013 r., jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 2.150.391,90 zł (słownie: dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt jeden złotych 90/100 groszy) ("kapitał docelowy"). Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego może nastąpić z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy".

skreśla się.

Uchwała nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia upoważnia Zarząd Spółki do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w całości oraz wprowadza zmiany Statutu Spółki. Działając na podstawie art. 430 oraz art. 444 – 447 Kodeksu Sądowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji, które mogą zostać wyemitowane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego oraz proponowaną cenę emisyjną, uchwala co następuje:

§ 1

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania w okresie do dnia 30 czerwca 2015 r. jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 8.700.000,00 zł (słownie: osiem milionów siedemset tysięcy złotych) ("kapitał docelowy"), to jest w drodze emisji nie więcej niż łącznie 58.000.000 (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów) akcji, z zastrzeżeniem, iż liczba emitowanych przez Zarząd warrantów subskrypcyjnych i akcji będzie wynikała wyłącznie z realizacji zobowiązań ciężących na Spółce, wynikających z umowy inwestycyjnej, o której mowa w ust. 6 poniżej.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nastąpi w drodze emisji akcji na okaziciela.

3. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może emitować warianty subskrypcyjne z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż 30 czerwca 2015 r. Warianty są niezbywalne. Warianty, z których nie wykonano prawa zapisu na akcje emitowane przez Zarząd w granicach kapitału docelowego, z upływem terminu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, tracą ważność. Zarząd Spółki nie jest zobowiązany do emitowania akcji w ramach kapitału docelowego, a w przypadku nieskorzystania przez Zarząd z udzielonego uprawnienia, posiadacz warrantów subskrypcyjnych nie będzie uprawniony do objęcia akcji ani zapisu na akcje, jak również nie będą mu przysługiwały żadne roszczenia z tego tytułu.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustala cenę emisyjną jednej akcji emitowanej przez Zarząd w ramach kapitału docelowego na kwotę 2,15 zł (słownie: dwa złote piętnaście groszy).

5. Akcje wydawane w granicach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

6. Warianty subskrypcyjne i akcje emitowane przez Zarząd w granicach kapitału docelowego zostaną zaoferowane IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (dalej: "Fundusz") lub innemu podmiotowi wskazanemu przez Fundusz w związku z realizacją zobowiązań Spółki wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 stycznia 2013 r., opisanej szczegółowo w raporcie bieżącym Spółki nr 7/2013 z dnia 8 stycznia 2013 r.

7. W interesie Spółki, dotychczasowych akcjonariuszy pozbawia się w całości prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych przez Zarząd w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego (pozbawienie prawa poboru). Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz proponowaną cenę emisyjną, stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

8. Upoważnia się Zarząd do rozstrzygania we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest w szczególności do zawierania umów o submisje usługowe lub inwestycyjne.

9. Zarząd Spółki, upoważniony jest również do:

a) Ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji i warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego;

b) Ustalenia ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego lub do podjęcia decyzji w przedmiocie wyemitowania warrantów subskrypcyjnych nieodpłatnie;

c) Wydania akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego za wkłady niepieniężne.

§ 2

W związku z upoważnieniem wyrażonym w § 1 niniejszej uchwały wprowadza się w § 7 Statutu Spółki ust. 2 - 6 w następującym brzmieniu:

"2. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania, w okresie do dnia 30 czerwca 2015 roku, jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 8.700.000,00 zł (słownie: osiem milionów siedemset tysięcy złotych) ("kapitał docelowy"). Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nastąpi w drodze emisji nie więcej niż łącznie 58.000.000 (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów) akcji na okaziciela, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego następuje z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji w całości. Cena emisyjna jednej akcji emitowanej w granicach kapitału docelowego wynosi 2,15 zł (słownie: dwa złote piętnaście groszy).

3. Zarząd Spółki nie jest zobowiązany do emitowania akcji w ramach kapitału docelowego, a w przypadku nieskorzystania przez Zarząd z udzielonego uprawnienia, posiadacz warrantów subskrypcyjnych nie będzie uprawniony do objęcia akcji ani zapisu na akcje, jak również nie będą mu przysługiwały żadne roszczenia z tego tytułu.

4. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 2, Zarząd może emitować warianty subskrypcyjne z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż w dniu 30 czerwca 2015 roku. Warianty są niezbywalne. Warianty, z których nie wykonano prawa zapisu na akcje emitowane przez Zarząd w granicach kapitału docelowego, z upływem terminu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, wygasają i tracą swoje uprawnienia. 5. Upoważnienie do podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 2, obejmuje możliwość objęcia akcji za wkłady niepieniężne.

6. Postanowienia niniejszego § 7 ust. 2 – 5 dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego przez Zarząd w granicach kapitału docelowego, nie naruszają kompetencji Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa w ust. 2."

§ 3

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienie Spółce, przeprowadzenia rozliczeń związanych z realizacją możliwych zobowiązań ciężących na Spółce w związku z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 stycznia 2013 r. pomiędzy Spółką, spółką Colian Sweet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, dotyczącej określenia zasad i warunków

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

współpracy w zakresie związanym z realizacją transakcji polegającej na zakupie do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą "Firma Cukiernicza Solidarność – rok założenia 1952" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Umowa przedwstępna nabycia udziałów spółki "Firma Cukiernicza Solidarność – rok założenia 1952" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz umowa inwestycyjna zostały opisane szczegółowo w raportach bieżących Spółki nr 6/2013 i 7/2013 opublikowanych w dniu 8 stycznia 2013 r. Zamiarem Spółki jest możliwość przeprowadzenia jednej bądź większej ilości emisji warrantów subskrypcyjnych i akcji w granicach kapitału docelowego. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

Upoważnienie Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych i akcji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, jest w opinii Walnego Zgromadzenia uzasadnione i leży w najlepszym interesie zarówno Spółki jak i jej dotychczasowych akcjonariuszy, biorąc pod uwagę cel wprowadzenia upoważnienia Zarządowi, zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez Zarząd w pisemnej opinii stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

Podjęta uchwała numer 7/2013 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji stanowi:

§ 1

Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie akcji Spółki emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

§ 2.

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym niniejszą uchwałą, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zm.).

W nawiązaniu do informacji o podpisaniu Umowy Inwestycyjnej z dnia 08.01.2013 r. oraz podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 marca 2013 roku uchwał podajemy, że w dniu 13 marca 2013 pomiędzy stronami Umowy Inwestycyjnej doszło do zawarcia Aneksu zmieniającego. Zmiana polega na wprowadzeniu dodatkowego sposobu rozliczenia opcji sprzedaży, która przysługuje Funduszowi IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (dalej Fundusz). Zgodnie ze zmienionymi postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, w przypadku wykonania przez Fundusz żądania kupna udziałów w kapitale zakładowym Inwestora (tzn. spółki Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku) w okresie przypadających po upływie 12 miesięcy, a kończącym się 24 miesiące po dniu nabycia przez Inwestora udziałów w kapitale spółki Firma Cukiernicza Solidarność rok założenia 1952 sp. z o.o. cena kupna udziałów oraz cena kupna wierzytelności Funduszu wobec Inwestora może zostać rozliczona w wyniku objęcia przez Fundusz akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki kapitału docelowego. W razie gdyby uzgodniona struktura transakcji przewidywała objęcie przez Fundusz warrantów uprawniających do objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego, Fundusz zobowiązany będzie do wykonania praw tylko z takiej liczby warrantów, która umożliwia rozliczenie jego wierzytelności z tytułu ceny kupna udziałów w kapitale zakładowym Inwestora oraz ceny kupna wierzytelności przysługujących Funduszowi wobec Inwestora.

W nawiązaniu do informacji o podpisaniu Umowy Kredytowej z dnia 4 lutego 2013 r. podajemy, że w dniu 13 marca 2013 r. zostały podpisane następujące umowy zabezpieczeń kredytu:

1. Umowa zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na udziałach, pomiędzy Colian S.A. a BRE BANKIEM S.A. z siedzibą w Warszawie, (dalej Bank). Przedmiotem zastawu jest 25.000 udziałów w kapitale zakładowym Colian Sweet sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 PLN. Wartość ewidencyjna aktywów równa jest wartości nominalnej udziałów, których właścicielem jest Colian S.A. 1.250 tys. PLN. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia 120.000 tys. PLN. Brak jest powiązań pomiędzy Colian S.A. oraz osobami nią zarządzającymi/nadzorującymi a zastawnikiem (Bankiem) czy osobami nim zarządzającymi. Spółka posiada 25 tys. udziałów Colian Sweet. Posiadanie udziałów ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. W związku z zawarciem przedmiotowej umowy zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na udziałach Spółka złożyła wobec Banku oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120.000 tys. PLN na podstawie art. 777 § 1 punkt 6 kodeksu postępowania cywilnego.

2. Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw pomiędzy podmiotem zależnym Colian Sweet a Bankiem. Przedmiotem zastawu jest zbiór rzeczy i praw rozumianych jako zbiór wszelkich rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Colian Sweet i będących jej własnością w dacie zawarcia Umowy zastawu lub nabytych przez Colian Sweet po tej dacie. Na dzień 14.03.2013 roku wartość aktywów należących do Colian Sweet wynosi 458.041,09 PLN (środki pieniężne zgromadzone na koncie bankowym). W związku z tym, że wielkość aktywów nabywanych po dacie podpisania umowy zastawu jest trudna do oszacowania, Spółka za celowe uznaje podać najwyższą sumę zabezpieczenia, która zgodnie z umową wynosi 120.000.000 PLN. Brak jest powiązań pomiędzy Spółką oraz osobami nią zarządzającymi/nadzorującymi a zastawnikiem (Bankiem) czy osobami nim zarządzającymi. W związku z zawarciem przedmiotowej umowy zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw Colian Sweet złożyła wobec Banku oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy ruchomych wchodzących w skład zbioru rzeczy i praw będącego przedmiotem zastawu, prowadzonej w trybie określonym w art. 96 i następne ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku prawo bankowe.

3. Umowa zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na wierzytelnościach o wypłatę środków z rachunków bankowych pomiędzy podmiotem zależnym Colian Sweet sp. z o.o. a Bankiem. Przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne wobec Banku prowadzącego rachunki o wypłatę środków zdeponowanych na tychże rachunkach. Z uwagi na zmienną wartość w zależności od salda rachunków Spółka uznaje za celowe wskazać najwyższą sumę zabezpieczenia, która zgodnie z umową wynosi 120.000 tys. PLN dla każdego z rachunków.

4. Umowa poręczenia pomiędzy podmiotem zależnym Jutrzenką Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (dalej Jutrzenka Colian), a Bankiem. Poręczenie jest zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z umowy kredytu z dnia 4 lutego 2013. Łączna wartość kredytu wynosi 80.000 tys. PLN, natomiast poręczenie udzielone jest do kwoty 86.000 tys. PLN. Poręczenie zostało udzielone na okres od dnia podpisania umowy poręczenia do dnia zaspokojenia przez Colian Sweet wierzytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku. Poręcznie zostało udzielone za wynagrodzeniem. W przypadku kredytu terminowego opłata prowizyjna w wysokości 1,6% (rocznie) naliczana będzie od kwoty poręczenia, aktualnej na początek okresu poręczenia, za który należna jest opłata. Natomiast w przypadku kredytu obrotowego opłata prowizyjna naliczana będzie od kwoty poręczenia dla limitu kredytu przewidzianego w umowie kredytowej. W związku z zawarciem przedmiotowej umowy poręczenia Jutrzenka Colian złożyła wobec Banku oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 86.000 tys. PLN na podstawie art. 777 § 1 punkt 5 kodeksu postępowania cywilnego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

5. Podmiot zależny Colian Sweet sp. z o.o. udzielił Bankowi pełnomocnictwa do rachunków bankowych Colian Sweet, zgodnie z którym od chwili wystąpienia przypadku naruszenia umowy kredytu z dnia 4 lutego 2013 r., Bank może dysponować środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych Colian Sweet.

6. W związku z zawarciem umowy kredytu z dnia 4 lutego 2013 r., podmiot zależny Colian Sweet sp. z o.o. złożył wobec Banku oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 000 tys. PLN na podstawie art. 777 § 1 punkt 5 kodeksu postępowania cywilnego.

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

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za III kwartał 2012 r. (poprzedni raport)	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za 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 Sadlej – 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 NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.12.2012 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60	78
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	62	62
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	40	
RAZEM	162	140

Nota 61. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządów Spółek Grupy**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1 510	839
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie przyrzeczonych opcji na akcje	162	162
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 672	1 001

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyższa kadra menadżerska w ramach programu opcji menadżerskich ma otrzymać - 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.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządów Spółek Grupy oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jan Kolański	Prezes Zarządu	36	36
Sylwester Maćkowiak	Członek Zarządu	347	
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	324	324
Krzysztof Koszela	Członek Zarządu	191	180
Jarosław Taberski	Prezes Zarządu/Członek	302	299
RAZEM		1 200	839
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marcin Matuszczak	Przewodniczący	48	46
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący	43	41
Jan Mikołajczyk	Sekretarz	44	41
Piotr Łagowski	Członek	40	38
Sylwester Maćkowiak	Członek	10	38
Jacek Dziekoński	Członek	30	
RAZEM		215	204

Nota 62. ZATRUDNIENIE**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	98	235
Liczba pracowników zwolnionych	147	134
Razem	-49	101

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zarząd	5	5
Administracja	90	122
Dział sprzedaży	110	85
Pion produkcji	1 158	1 201
Pozostali	43	52
Razem	1 405	1 465

Nota 63. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w bilansie	28 834	43 100
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	163	13
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	107	10
Naliczone odsetki od lokat	-424	-216
Wycena kontraktu forward	-32	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	28 648	42 907

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja:	20 076	18 925
amortyzacja wartości niematerialnych	2 009	1 995
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18 067	16 930
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	161	879
odsetki zapłacone od kredytów	1 082	1 253

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.–31.12.2012 R.

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
odsetki otrzymane	216	
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		95
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-712	-201
odsetki naliczone od kredytów		-52
odsetki naliczone od lokat	-425	
wycena bilansowa		-216
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	36 391	3 589
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-3 122	-3 682
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 822	2 799
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	961	153
aktualizacja wartości aktywów trwałych	1 938	4 319
aktualizacja znaków towarowych	34 764	
inne	28	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-1 350	1 247
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-1 350	1 247
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-14 416	-17 059
bilansowa zmiana stanu zapasów	-14 416	-17 059
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-11 022	-14 953
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-11 252	-15 357
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	500	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-270	243
stan należności przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		161
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-10 167	30 800
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 364	9 518
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-7 803	-2 076
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		221
splata zobowiązań wekslowych		23 137
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 043	-72
provizje bankowe	91	70
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy		
odpis wartości firmy nowych spółek zależnych	1 108	
inne korekty konsolidacyjne	-804	-469
korekta środków pieniężnych dla jednostek włączonych do grupy	378	
opcje pracownicze	270	327

Opatówek, dnia 21 marca 2013 r.