

# Colian

***Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy***

***GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A.***

***za okres 01.01.2013 – 30.06.2013 r.***

<b>WPROWADZENIE.....</b>	<b>5</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>5</b>
<b>I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....</b>	<b>5</b>
<b>II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:.....</b>	<b>5</b>
<b>III. OKRESY PREZENTOWANE.....</b>	<b>5</b>
<b>IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA 30.06.2013 R.:.....</b>	<b>5</b>
<b>V. BIEGLI REWIDENCI:.....</b>	<b>6</b>
<b>VI. BANKI: .....</b>	<b>6</b>
<b>VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM: .....</b>	<b>6</b>
<b>VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ: .....</b>	<b>6</b>
<b>IX. SPÓŁKI ZALEŻNE: .....</b>	<b>7</b>
<b>X. SPÓŁKI STOWARZYSZONE: .....</b>	<b>7</b>
<b>XI. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 R.: .....</b>	<b>7</b>
<b>XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO .....</b>	<b>8</b>
<b>XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN S.A. PRZELICZONE NA EURO .....</b>	<b>8</b>
<b>XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....</b>	<b>9</b>
<b>XV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK .....</b>	<b>9</b>
<b>XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ...</b>	<b>10</b>
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
<b>I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....</b>	<b>15</b>
<b>II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>15</b>
<b>III. ZASADY KONSOLIDACJI.....</b>	<b>15</b>
<b>IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW .....</b>	<b>17</b>
<b>V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....</b>	<b>24</b>
<b>VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>25</b>
<b>VII. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ .....</b>	<b>26</b>
<b>DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>29</b>
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	29
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	29
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	35
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	36

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	36
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONNY PODATEK DOCHODOWY .....	37
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	38
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	38
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	40
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	40
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	40
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	40
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	45
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY .....	46
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	46
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2013 R.....	48
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	49
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	49
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	49
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	49
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	49
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY .....	49
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	50
NOTA 24. ZAPASY .....	50
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ .....	51
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	51
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	53
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	54
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	55
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	55
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	56
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	57
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY .....	57
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI .....	57
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI.....	58
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	60
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	60
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE .....	61
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	61
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	62
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE.....	62
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	63
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	63
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	63
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY .....	64
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	65
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	66
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	67
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	68
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	68
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO .....	70
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	70
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE .....	70
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	70
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	70
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	71
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 ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	71

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	71
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM .....	71
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	71
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	72

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A. .... 73**

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	73
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	73
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	74
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	75
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	76

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA  
2013 ROKU ..... 77**

NOTA 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	77
NOTA 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	77
NOTA 3. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	79
NOTA 4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	79
NOTA 5. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE .....	79
NOTA 6. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	80
NOTA 7. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	80
NOTA 8. SPRAWY SĄDOWE.....	81
NOTA 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.....	81
NOTA 10. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	81
NOTA 11. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	81
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY .....	81
NOTA 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	81
NOTA 14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	81
NOTA 15. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	81

## WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.2 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, Poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2013 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian S.A. za okres pierwszego półrocza 2013 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport półroczny Colian S.A. za I półrocze 2013 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Colian S.A. na podstawie par. 83 pkt. 3 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego. Półroczny raport jednostkowy Colian S.A. stanowi uzupełnienie skróconego półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian S.A.

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Colian
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z</li><li>- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z</li></ul>
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

### II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

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

### III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na 30.06.2013 r.:

#### Zarząd:

- Jan Kolański - Prezes Zarządu
- Marcin Szulawa - Członek Zarządu

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W prezentowanym okresie nie wystąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

**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](mailto:colian@ccgroup.com.pl)

**VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:**

Na dzień 30.06.2013 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%
<b>Porozumienie akcjonariuszy w tym:</b>	<b>85 637 895</b>	<b>59,74%</b>	<b>85 680 695</b>	<b>59,73%</b>
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex 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	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
<b>Razem</b>	<b>143 359 460</b>	<b>100,00%</b>	<b>143 434 260</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian S.A. informacjami nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pomiędzy dniem bilansowym 30 czerwca 2013 r., a dniem publikacji raportu tj. 2 września 2013 r.



## **IX. Spółki zależne:**

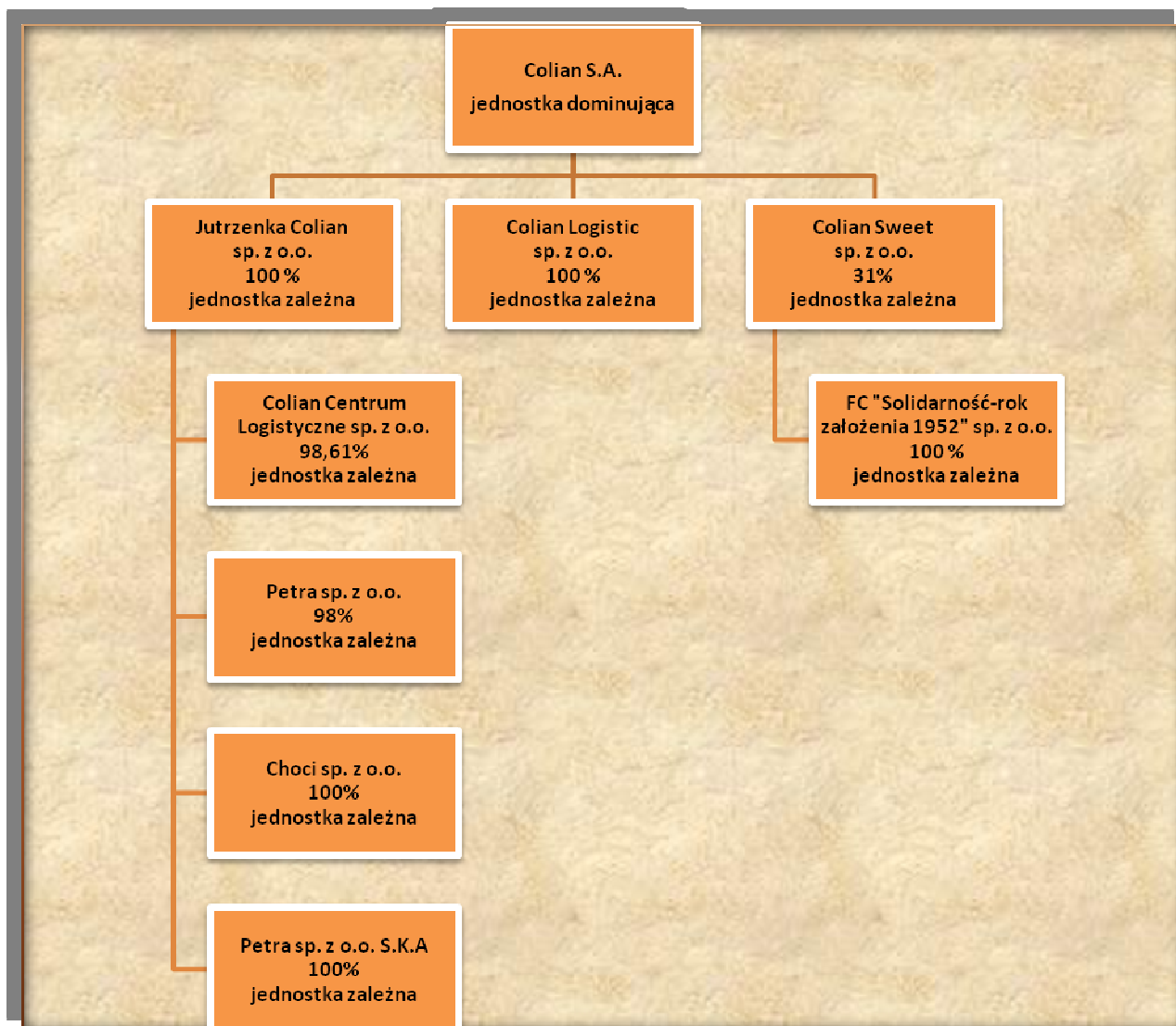
Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian S.A.

- 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.
- Firma Cukiernicza Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o.

## **X. Spółki stowarzyszone:**

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

## **XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2013 r.:**



Źródło: Spółka

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**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
01.01.2013 - 30.06.2013	4,2140	4,0671	4,3432	4,3292
01.01.2012 - 30.06.2012	4,2246	4,1062	4,5135	4,2613

\*) 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 każdego okresu:

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 30.06.2013		01.01.2012 - 30.06.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	335 411	79 594	305 967	72 425
Koszt własny sprzedaży	228 177	54 147	208 278	49 301
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 492	1 066	13 001	3 077
Zysk (strata) brutto	2 251	534	13 880	3 286
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 104	1 449	10 876	2 574
Aktywa razem	1 080 556	249 597	819 262	192 256
Zobowiązania razem	342 282	79 064	210 979	49 510
w tym zobowiązania krótkoterminowe	211 568	48 870	140 448	32 959
Kapitał własny	738 274	170 534	608 283	142 746
Kapitał zakładowy	22 930	5 297	22 930	5 381
Średnioważona liczba akcji w okresie	134 798 149	134 798 149	139 014 052	139 014 052
Liczba akcji na dzień bilansowy	134 501 128	134 501 128	138 425 730	138 425 730
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,49	1,27	4,39	1,03
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego na akcję zwykłą (zł/euro)	0,05	0,01	0,08	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 843	21 320	39 676	9392
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-259 393	-61 555	-20 400	-4 829
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	190 415	45 186	-52 929	-12 529

Liczba akcji na dzień 30.06.2013 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2013 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2013 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

\*\*Liczba akcji w ilości 138 425 730 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.06.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2012 r. akcje własne w ilości 4 933 730 szt.

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

**XIII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Colian S.A. przeliczone na EURO**

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2013 - 30.06.2013	4,2140	4,0671	4,3432	4,3292
01.01.2012 - 30.06.2012	4,2246	4,1062	4,5135	4,2613

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



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 30.06.2013		01.01.2012 - 30.06.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	373	89	14	3
Koszt własny sprzedaży	373	89	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-367	-87	-277	-66
Zysk (strata) brutto	51 010	12 105	2 752	651
Zysk (strata) netto	51 010	12 105	2 827	669
Aktywa razem	663 560	153 275	615 599	144 463
Zobowiązania razem	867	200	58	14
w tym zobowiązania krótkoterminowe	867	200	58	14
Kapitał własny	662 693	153 075	615 541	144 449
Kapitał zakładowy	22 930	5 297	22 930	5 381
Liczba udziałów/akcji w sztukach	134 501 128	134 501 128	138 425 730	138 425 730
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	135 098 469	135 098 469	139 014 052	139 014 052
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,93	1,14	4,45	1,04
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,38	0,09	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26	-6	-284	-67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 580	1 561	3 390	802
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 428	-1 051	-3 969	-939

Liczba akcji na dzień 30.06.2013 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2013 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2013 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

\*\*Liczba akcji w ilości 138 425 730 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na dzień 30.06.2012 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2012 r. akcje własne w ilości 4 933 730 szt.

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

#### XIV. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej Colian S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku.

#### XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2013 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na 2013 r.

#### XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 2 września 2013 roku.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>335 411</b>	<b>305 967</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		292 350	266 128
Przychody ze sprzedaży usług		16 595	13 753
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		26 466	26 086
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	2,3	<b>228 177</b>	<b>208 278</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		205 482	185 800
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		22 695	22 478
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>107 234</b>	<b>97 689</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	7 876	3 549
Koszty sprzedaży	3	74 243	61 993
Koszty ogólnego zarządu	3	23 439	21 157
Koszty akwizycji nowych podmiotów		3 973	
Pozostałe koszty operacyjne	4	8 963	5 087
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>4 492</b>	<b>13 001</b>
Przychody finansowe	5	1 640	1 474
Koszty finansowe	5	3 881	595
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 251</b>	<b>13 880</b>
Podatek dochodowy	6	801	3 004
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 450</b>	<b>10 876</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 450</b>	<b>10 876</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-4 654	
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>		<b>6 104</b>	<b>10 876</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,05	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,08
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,05	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,08
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 450</b>	<b>10 876</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływ środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-36	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>10, 11</b>	<b>1 414</b>	<b>10 876</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-4 654	
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>6 068</b>	<b>10 876</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>751 684</b>	<b>591 133</b>	<b>564 774</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	360 261	271 948	290 506
Wartości niematerialne	13	325 450	267 061	229 749
Wartość firmy	14,15	19 843		
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	19		1	
Pozostałe aktywa finansowe	23		856	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	45 365	49 272	43 754
Pozostałe aktywa trwałe	20		1 230	
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>316 399</b>	<b>224 190</b>	<b>248 733</b>
Zapasy	24	69 106	62 844	55 327
Należności handlowe	26	170 476	128 235	142 936
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		713	175	270
Pozostałe należności	27	3 733	5 685	5 748
Pozostałe aktywa finansowe	23	14 756	13 790	14 346
Rozliczenia międzyokresowe	28	8 120	4 570	1 272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	49 495	8 891	28 834
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>12 473</b>	<b>3 939</b>	<b>8 252</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 080 556</b>	<b>819 262</b>	<b>821 759</b>

<b>PASYWA</b>	<b>nota</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Kapitały własne</b>		<b>738 274</b>	<b>608 283</b>	<b>639 991</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>641 435</b>	<b>608 283</b>	<b>639 991</b>
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	749 691	712 896	713 031
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-24 000	-15 594	-19 572
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	33	-212 093	-221 664	-221 664
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	10,11	6 068	10 876	46 427
<b>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>34</b>	<b>96 839</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>130 714</b>	<b>70 531</b>	<b>38 204</b>
Kredyty i pożyczki	35	69 797		
Inne zobowiązania długoterminowe	37	12 548	899	14 177
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	42 029	66 306	19 901
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	6 340	3 326	4 126
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>211 568</b>	<b>140 448</b>	<b>143 564</b>
Kredyty i pożyczki	35	35 579	15 894	12 777
Zobowiązania handlowe	38	94 488	76 577	85 922
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		35		
Pozostałe zobowiązania	39	36 942	27 555	26 857
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	9 969		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	4 416	1 809	1 700
Pozostałe rezerwy	45	30 139	18 613	16 308
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 080 556</b>	<b>819 262</b>	<b>821 759</b>
Wartość księgowa na akcję w zł.		<b>5,49</b>	<b>4,39</b>	<b>4,69</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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	Suma dochodów całkowitych	Akcje własne	Razem kapitały własne
<b>Sześć miesięcy zakończone 30.06.2013 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>713 031</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-175 237</b>	<b>0</b>	<b>-19 572</b>	<b>639 991</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					0			0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>713 031</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-175 237</b>	<b>0</b>	<b>-19 572</b>	<b>639 991</b>
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		36 593			-36 593			0
Wypłata dywidendy								0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						6 068		6 068
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		67						67
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych								0
Różnica na umorzeniu udziałów udziałowców mniejszościowych					-263			-263
Zakup akcji własnych							-4 428	-4 428
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>749 691</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-212 093</b>	<b>6 068</b>	<b>-24 000</b>	<b>641 435</b>
<b>Sześć miesięcy zakończone 30.06.2012 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>694 405</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-203 308</b>	<b>0</b>	<b>-11 625</b>	<b>601 241</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					0			0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>694 405</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-203 308</b>	<b>0</b>	<b>-11 625</b>	<b>601 241</b>
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Suma dochodów całkowitych	Akcje własne	Razem kapitały własne
Podział zysku netto		18 356			-18 356			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						10 876		10 876
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		135						135
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych								0
Zakup akcji własnych							-3 969	-3 969
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>712 896</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-221 664</b>	<b>10 876</b>	<b>-15 594</b>	<b>608 283</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>694 405</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-203 308</b>	<b>0</b>	<b>-11 625</b>	<b>601 241</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					0			0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>694 405</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-203 308</b>	<b>0</b>	<b>-11 625</b>	<b>601 241</b>
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		18 356			-18 356			0
Wypłata dywidendy								0
Wynik finansowy netto						46 427		46 427
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								0
Opcje menadżerskie		270						270
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych								0
Zakup akcji własnych							-7 947	-7 947
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>713 031</b>	<b>98 839</b>	<b>0</b>	<b>-221 664</b>	<b>46 427</b>	<b>-19 572</b>	<b>639 991</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 251</b>	<b>13 880</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>88 077</b>	<b>26 268</b>
Amortyzacja	11 829	9 587
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	941	350
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	512	619
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	525	-595
Zmiana stanu rezerw	10 158	265
Zmiana stanu zapasów	2 981	6 898
Zmiana stanu należności	12 216	27 766
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 309	-15 311
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 547	-3 522
Inne korekty	57 771	211
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>90 328</b>	<b>40 148</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-485	-472
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>89 843</b>	<b>39 676</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 458</b>	<b>1 689</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 866	83
Zbycie aktywów finansowych	4	
Odsetki	588	
Inne wpływy inwestycyjne		8
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 598
<b>Wydatki</b>	<b>261 851</b>	<b>22 089</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 175	7 548
Wydatki na aktywa finansowe	243 288	1
Inne wydatki inwestycyjne	388	14 540
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-259 393</b>	<b>-20 400</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>256 875</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	101 426	
Kredyty i pożyczki	144 582	
Inne wpływy finansowe	10 867	
<b>Wydatki</b>	<b>66 460</b>	<b>52 929</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	6 431	3 969
Splaty kredytów i pożyczek	59 224	48 376
Odsetki	610	508
Inne wydatki finansowe	195	76
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>190 415</b>	<b>-52 929</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>20 865</b>	<b>-33 653</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>20 572</b>	<b>-34 219</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	263	566
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28 648</b>	<b>42 907</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>49 513</b>	<b>9 254</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.



## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

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

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

### **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **III. Zasady konsolidacji**

#### **a) Jednostki zależne**

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

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

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

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

#### **b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli**

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

Z uwagi na nieistotny kwotowo udział udziałowców należących do udziałowców niesprawujących kontroli dla spółek Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. oraz Petra sp. z o.o. w pierwszym półroczu 2013 r., a objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji. Zatem na dzień 30.06.2013 r. kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli został ustalony w odniesieniu do spółki Colian Sweet sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2012 r. oraz 31.12.2012 r. kapitał udziałowców należących do udziałowców niesprawujących kontroli nie występuje.

#### **c) Jednostki stowarzyszone**

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone nie występują.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2013	30.06.2012
<b>Colian S.A.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	
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	
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	31,00	
Petra sp. z o.o. Opatówek	98,00	
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	
Petra sp. z o.o. S.K.A. Opatówek	100,00	
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.	31,00	

Poniżej prezentowany jest zakres zmian w strukturze spółek zależnych jaki miał miejsce w pierwszym półroczu 2013 r.

Spółka Colian Sweet sp. z o.o. została założona w dniu 30.07.2012 r. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Colian S.A. Colian Sweet sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 31.12.2012 r.

Założycielski kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. PLN. i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Spółka została utworzona między innymi w celu przeprowadzenia projektu akwizycyjnego nowego podmiotu gospodarczego dla Grupy Colian S.A.

Zarys projektowanej transakcji akwizycyjnej został przedstawiony przez Zarząd spółki w Raporcie bieżącym numer 6 oraz numer 7 z dnia 8 stycznia 2013 r.

Wartość nabycia udziałów założycielskich w Colian Sweet sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN.

W dniu 22.01.2013 r., zgodnie z projektowaną transakcją akwizycyjną zawarta została umowa sprzedaży 75 udziałów spółki Colian Sweet sp. z o.o. na rzecz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

W dniu 24.01.2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Colian Sweet sp. z o.o. podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy o kwotę 4 995 tys. PLN.

Udziały w podwyższonym kapitale objęli dotychczasowi wspólnicy w sposób następujący:

- Colian S.A. z siedzibą w Opatówku 24 975 udziałów po 50 zł. każdy na łączną wartość nominalną 1 249 tys. PLN.
- IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 74 925 udziałów po 50 każdy na łączną wartość nominalną 3 746 tys. PLN.

W dniu 24.01.2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Colian Sweet sp. z o.o. dokonało zmiany aktu założycielskiego spółki. Wprowadzone zmiany dotyczą między innymi zapisów dotyczących sprawowania kontroli w spółce, i tak:

- prezesa zarządu oraz pozostałych członków zarządu powoływać i odwoływać będzie Colian S.A. oraz
- uchwały podejmowane są przez Walne Zgromadzenie Wspólników spółki większością 85% głosów oddanych przy obecności wspólników reprezentujących co najmniej 90% kapitału zakładowego spółki.

Na mocy zmienionego aktu założycielskiego przyjęto, iż występuje zdolność Colian S.A. do kierowania polityką finansową i operacyjną Colian Sweet sp. z o.o. w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Mając na uwadze powyższe uprawnienia przyjęto, iż Colian S.A. kontroluje Spółkę Colian Sweet Sp. z o.o. (w rozumieniu definicji kontroli zawartej w MSSF 3, załącznik A) ponieważ ma zdolność do kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Kontrolę wzmacniają wbudowane w umowę inwestycyjną opcje sprzedaży/zakupu udziałów spółki Colian Sweet Sp. z o.o. pomiędzy Colian S.A., a Funduszem.

Zatem według stanu na dzień 30.06.2013 r. Colian Sweet sp. z o.o. została uznana za spółkę zależną i objęta konsolidacją metodą pełną.

W dniu 04.04.2013 r. zawarta została umowa sprzedaży 6.000 udziałów spółki Colian Sweet sp. z o.o. przez IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie na rzecz Colian S.A. Tym samym udział Colian S.A. w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. wzrósł do 31%.

W dniu 16.04.2013 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Colian Sweet sp. z o.o. podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 710 tys. PLN.

Udziały w podwyższonym kapitale objęli dotychczasowi wspólnicy w sposób następujący:

- Colian S.A. z siedzibą w Opatówku 4 402 udziały po 50 zł. każdy o łącznej wartości nominalnej 220,1 tys. PLN. pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 44 020 tys. PLN.
- IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 9 798 udziałów po 50 każdy o łącznej wartości nominalnej 489,9 tys. PLN. pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 97 980 tys. PLN.

Nadwyżka wartości wnoszonych wkładów ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów zostanie zapisana po stronie kapitału zapasowego. Do dnia 30.06.2013 r. podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

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

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

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

- 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 założycielski zostały pokryte gotówką. Dnia 21.12.2012 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000445557.

W dniu 07.03.2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Choci sp. z o.o. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 73 000 tys. PLN. Podwyższenie nastąpiło poprzez utworzenie nowych 730 000 udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł. każdy.

Nowo utworzone udziały zostały pokryte gotówką i objęte przez Petra sp. z o.o. SKA.

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 zaofiarowanie 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”, „GRZEŚKI” i „HELLENA” o łącznej wartości godziwej 254.855.000,- PLN. Podwyższenie kapitału Petra sp. z o.o. SKA zostało zarejestrowane 25.02.2013 r.

W dniu 29.04.2013 r. Colian Sweet sp. z o.o. zakończyła proces nabywania udziałów spółki Firma Cukiernicza "Solidarność – rok założenia 1952" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, przewidziany w umowie przedwstępnej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2013 z dnia 8 stycznia 2013 r.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. doszło do zawarcia pomiędzy Colian Sweet sp. z o.o., a Spółdzielnią Pracy Przemysłu Spożywczego "Solidarność" w likwidacji z siedzibą w Lublinie ostatecznej umowy sprzedaży udziałów w FC Solidarność, zgodnie z którą spółka Colian Sweet sp. z o.o. kupiła od Spółdzielni 21.830 udziałów w kapitale zakładowym FC Solidarność.

Przejęcie udziałów należących do Spółdzielni na Colian Sweet sp. z o.o. nastąpiło z chwilą uznania rachunku bankowego Spółdzielni kwotą ceny sprzedaży udziałów. W dniu nabycia udziałów należących do Spółdzielni Colian Sweet sp. z o.o. nabyła także 6.102 udziały w kapitale zakładowym FC Solidarność, sprzedane przez udziałowców mniejszościowych.

W konsekwencji powyżej wymienionej transakcji Colian Sweet sp. z o.o. nabyła łącznie 27.932 udziały, z łącznej liczby 28.201 udziałów, co stanowi ponad 99% udziału w kapitale zakładowym FC Solidarność i daje prawo do ponad 96% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Łączna cena nabycia udziałów w FC Solidarność wyniosła 207.997 tys. PLN. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych spółki w kwocie 139.997 tys. PLN oraz z kredytu inwestycyjnego w kwocie 68 mln PLN (o zaciągnięciu którego, informowano w raporcie bieżącym nr 26/2013 z dnia 4 lutego 2013 r.

W dniu 14 maja 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FC Solidarność rok założenia 1952 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie nałożenia na wspólników bezzwrotnych dopłat w wysokości 4 zł na każdy udział, w terminie do 25.05.2013 r.

W dniu 13 czerwca 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FC Solidarność rok założenia 1952 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego umorzenia 269 udziałów za wynagrodzeniem w łącznej kwocie 2 003 tys. PLN. Środki na wynagrodzenie za umorzone udziały zostały przekazane z kapitału rezerwowego spółki.

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

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

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

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

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

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

jest koszt własny sprzedaży produktów, usług, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

## Sprzedaż towarów i produktów

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

## Świadczenie usług

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

## Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

## Dotacje państwowe

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

## Podatki

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

## Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej znaków towarowych: Grześki, Goplana, Hellena i Appetita. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

## Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego 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 –20%	50–5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50 %	36–2 lat



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
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	5-12,5%	20-8 lat

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

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

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

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

### **Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

## **Leasing**

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

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

## **Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

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

## **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

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

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

## **Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

## **Zapasy**

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

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

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

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

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



# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

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 odstępują się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

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

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

## Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

## Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

### Działalność zaniechana

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

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

W prezentowanych okresach pierwszego półrocza 2013 r. i pierwszego półrocza 2012 r. działalność zaniechana nie występuje.

## Kapitał zakładowy

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

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

## **Rezerwy**

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

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

## **Świadczenia pracownicze**

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte. Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

### **Odprawy emerytalne**

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółkach pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 t odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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.

## **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.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

## Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian S.A. nie wystąpiły w spółkach Grupy inne płatności w formie akcji własnych. Zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem Pan Jan Kolański zobowiązał się przekazać w formie darowizny pracownikom i osobom, o których mowa poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki, za każdą nabytą akcją serii C, pod warunkiem, iż w dniu darowizny nadal pozostawać będą w stosunku pracy ze spółką, której byli pracownikami lub będą nadal współpracować na podstawie innego niż stosunek pracy stosunku prawnego ze spółką, w której pracowały lub z którą współpracowały w dniu objęcia akcji serii C.

Uprawnieni pracownicy otrzymają jako darowiznę za każdą nabytą przez nich akcją serii C, następującą liczbę akcji:

- a) wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,
- b) dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,
- c) kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,
- d) kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.
- e) specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

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

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

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

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

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich zarezerwowano kwoty z bieżącego wyniku finansowego za okres 1 półrocza 2013 r. oraz 1 półrocza 2012 r. z przeznaczeniem na realizację w/w opcji proporcjonalnie do upływu czasu. Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	1 półrocze 2013 r.	1 półrocze 2012 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian sp. z o.o.	54	108
Colian Logistic sp. z o.o.	13	27
<b>razem</b>	<b>67</b>	<b>135</b>

## Koszty finansowania zewnętrznego

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

## Wypłata dywidend

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

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

## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### b) Transakcje i salda

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

## **V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **a) Profesjonalny osąd**

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego.

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

### **b) Niepewność szacunków**

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

#### *Utrata wartości aktywów*

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

W ocenie Zarządu spółki dominującej prognozy sprzedażowe dotyczące drugiego półrocza 2013 roku dla kluczowych marek poddawanych testom na koniec roku są optymistyczne i ryzyko odpisów aktualizujących na znaki towarowe oraz goodwill Jutrzenki i Goplany jest niskie. Realizacja przyjętych na dzień 31.12.2012 r. prognoz jest bieżąco monitorowana. Występujące odchylenia danych sprzedażowych po pierwszym półroczu 2013 r. zdaniem Zarządu wydają się możliwe do wyeliminowania z uwagi na m.in. poczynione inwestycje prorozwojowe, obserwowane obniżenie cen substancji słodzących oraz planowaną intensyfikację działań marketingowych w drugim półroczu. Mając powyższe na uwadze Zarząd jednostki dominującej zdecydował o nie dokonywaniu odpisów aktualizujących w skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym.

Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do sprawozdania rocznego za 2013 r.

*Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2012 r.):*

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 nocie 44. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% nie spowodowałyby istotnego dla oceny sprawozdania spadku rezerwy.

#### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

#### *Ujmowanie przychodów*

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

#### *Stawki amortyzacyjne*

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

W pierwszym półroczu 2013 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2013 roku.

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
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.
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 pierwszych 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.
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; - usuwają 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	1 stycznia 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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:
	standardów wymagają przekształcenia.	
MSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,</li> <li>- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,</li> <li>- 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 wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane w kosztami wydobycia 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.</li> </ul> <p>Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.</p>	1 stycznia 2013 r.

**VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę**

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

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)	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</li> <li>-aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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.</p>	1 stycznia 2015 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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.
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.
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.
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.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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:
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.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014 r.

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

## **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

**Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2013 - 30.06.2013</b>	<b>01.01.2012 - 30.06.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	26 466	26 086
Sprzedaż produktów	292 350	266 128
Sprzedaż usług	16 595	13 753
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>335 411</b>	<b>305 967</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7 876	3 549
Przychody finansowe	1 640	1 474
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>344 927</b>	<b>310 990</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>344 927</b>	<b>310 990</b>

### **Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

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

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

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

#### **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. słodycze, 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, Goplana i Solidarność oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Waffle Familijne, Śliwka Nałęczowska, Złoty Orzech;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta.

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

Wszystkie spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem działają na terenie Polski. Przychody uzyskane z eksportu prezentuje poniższa tabela.

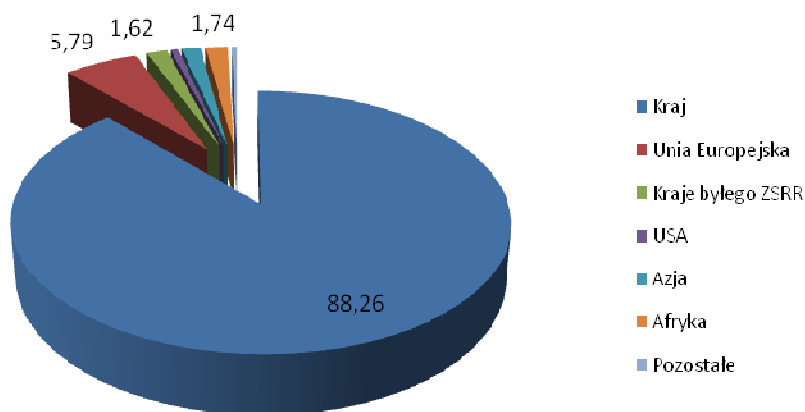
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

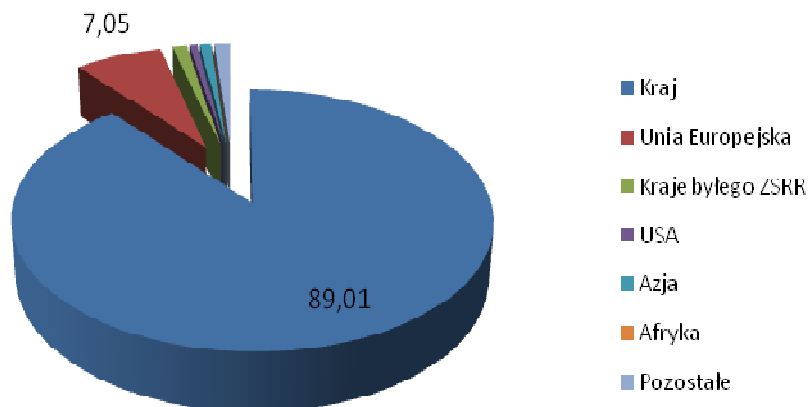
**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:**

	01.01.2013 - 30.06.2013		01.01.2012 - 30.06.2012	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>296 022</b>	<b>88,26</b>	<b>272 331</b>	<b>89,01</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>39 389</b>	<b>11,74</b>	<b>33 636</b>	<b>10,99</b>
Unia Europejska	19 422	5,79	21 569	7,05
Kraje byłego ZSRR	5 428	1,62	3 616	1,18
USA	2 035	0,61	1 944	0,64
Azja	5 047	1,50	2 517	0,82
Ameryka Południowa	645	0,19		
Kanada	505	0,15		
Afryka	5 834	1,74		
Australia	106	0,03		
Pozostałe	367	0,11	3 990	1,30
<b>Razem</b>	<b>335 411</b>	<b>100,00</b>	<b>305 967</b>	<b>100,00</b>

**Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2013 r. (%)**



**Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2012 r. (%)**



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2013 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>230 958</b>	<b>48 010</b>	<b>46 685</b>	<b>17 634</b>		<b>343 287</b>
Sprzedaż na zewnątrz	225 399	47 001	46 174	16 837		335 411
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	5 559	1 009	511	797		7 876
Koszty segmentu	217 935	47 518	44 674	19 705		329 832
Pozostałe koszty operacyjne	7 686	432	456	389		8 963
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 337</b>	<b>60</b>	<b>1 555</b>	<b>- 2 460</b>		<b>4 492</b>
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>5 337</b>	<b>60</b>	<b>1 555</b>	<b>- 2 460</b>		<b>4 492</b>
Przychody finansowe	668	-	-	972		1 640
Koszty finansowe	1 012	838	285	1 746		3 881
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>4 993</b>	<b>- 778</b>	<b>1 270</b>	<b>- 3 234</b>		<b>2 251</b>
Podatek dochodowy	1 993	449	169	- 1 810		801
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>3 000</b>	<b>- 1 227</b>	<b>1 101</b>	<b>- 1 424</b>		<b>1 450</b>
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:</b>						
Amortyzacja środków trwałych	6 632	2 333	611	1 254		10 830
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	558	418	23			999
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						-
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia						-
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				39		39
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych						-
Odpis aktualizujący wartości niematerialne						-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	129		129			258
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	682	139	15			836
Odpis aktualizujący wartość należności	560	126	129	40		855
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	267	199	201	118		785
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	31	8	8	153		200
Wyceny finansowe koszty	1 224	274	288	25		1 811

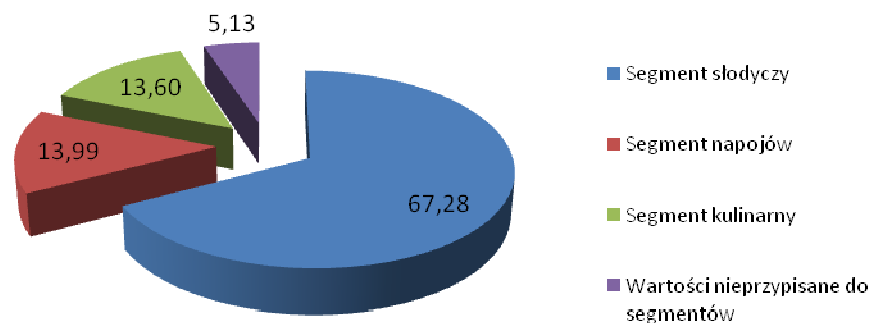
Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



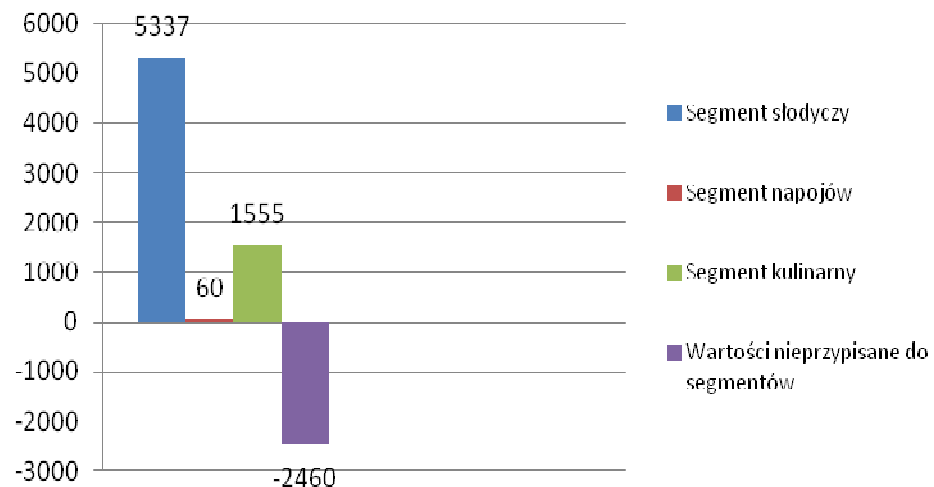
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Opcje pracownicze				67		67
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>						
<b>Aktywa ogółem</b>						
Aktywa segmentu	1 008 423	151 901	71 801	1 650 841	-	1 802 410
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
<b>Pasywa ogółem</b>						
Pasywa segmentu	462 287	11 623	- 7 200	2 416 256	-	1 802 410
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	1 553	585	290	2 085 577		12 605
rzeczowe aktywa trwałe	1 538	585	280	10 177		12 580
wartości niematerialne i prawne	15					15
aktywa do zbycia			10			10

**Przychody wg segmentów (%) 1 półrocze 2013 r.**



**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 6 m-cy 2013 r.**



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

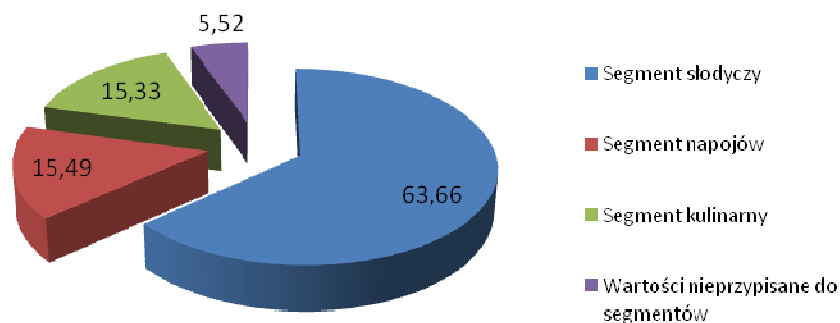
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2012 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
<b>Przychody ogółem</b>	<b>197 032</b>	<b>47 951</b>	<b>47 458</b>	<b>17 075</b>		<b>309 516</b>
Sprzedaż na zewnątrz	195 746	47 358	47 412	15 451		305 967
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	1 286	593	46	1 624		3 549
Koszty segmentu	180 425	47 892	49 697	13 414		291 428
Pozostałe koszty operacyjne	2 891	634	602	960		5 087
<b>Wynik segmentu</b>	<b>13 716</b>	<b>- 575</b>	<b>- 2 841</b>	<b>2 701</b>		<b>13 001</b>
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 716</b>	<b>- 575</b>	<b>- 2 841</b>	<b>2 701</b>		<b>13 001</b>
Przychody finansowe	811	19	87	557		1 474
Koszty finansowe	178	123	123	171		595
<b>Zysk (strata) z dekonsolidacji Celmar</b>						
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>14 349</b>	<b>- 679</b>	<b>- 2 877</b>	<b>3 087</b>		<b>13 880</b>
Podatek dochodowy	2 767	473	268	504		3 004
<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>11 582</b>	<b>- 1 152</b>	<b>- 3 145</b>	<b>3 591</b>		<b>10 876</b>
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:</b>						
Amortyzacja środków trwałych	5 530	1 174	715	1 163		8 582
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	454	411	139	1		1 005
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				401		401
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				1 830		1 830
Odpis aktualizujący wartości niematerialne						
Odpis aktualizujący wartość zapasów	44	133	307			484
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy						
Odpis aktualizujący wartość należności	701	166	170	24		1 061
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	184	42	45	6		277
Pozostałe koszty niepieniężne						
Wyceny finansowe przychody	653	129	180	278		1 240
Wyceny finansowe koszty	498	110	135	14		757

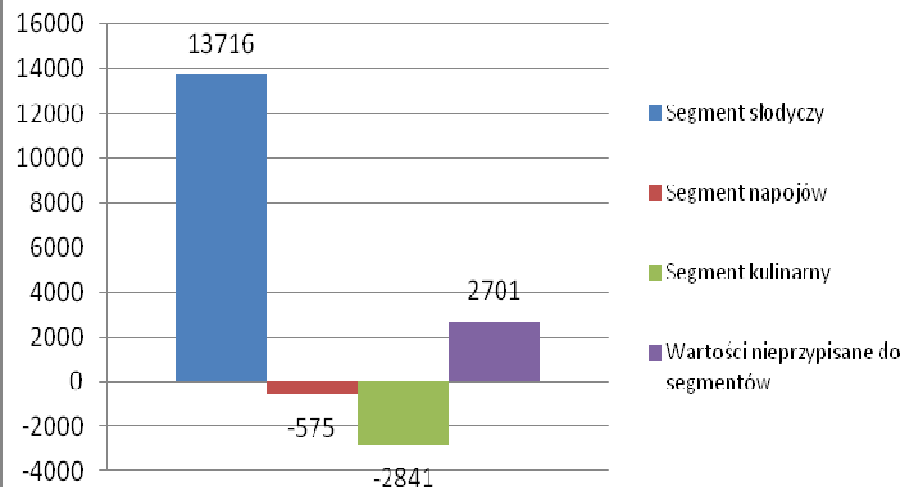
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Opcje pracownicze				135		135
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych</b>						
<b>Aktywa ogółem</b>						
Aktywa segmentu	812 774	117 004	93 811	735 258	- 939 585	819 262
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
<b>Pasywa ogółem</b>						
Pasywa segmentu	265 669	- 8 276	13 178	1 488 276	- 939 585	819 262
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	9 607	638	227	2 085 577		12 748
rzeczowe aktywa trwałe	9 607	638	227	1 019		11 491
wartości niematerialne i prawne				258		258
aktywa do zbycia				999		999

**Przychody wg segmentów (%) 1 półrocze 2012 r.**



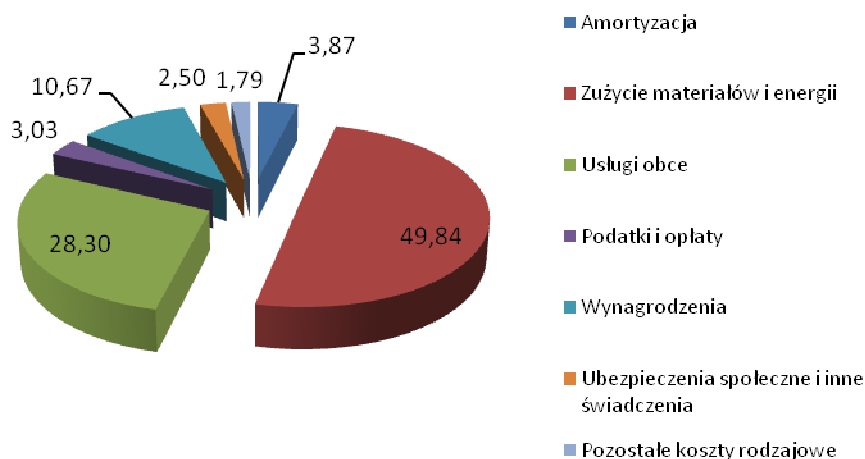
**Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 6 m-cy 2012 r.**



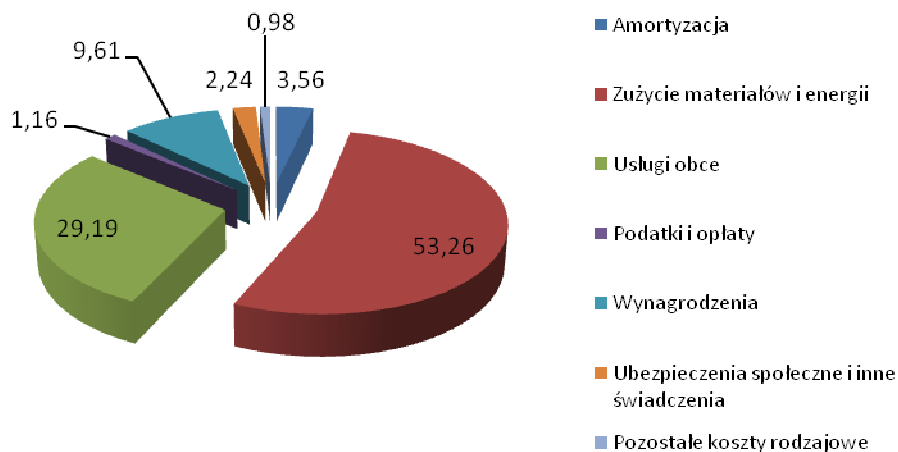
**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Amortyzacja	11 829	9 587
Zużycie materiałów i energii	152 306	143 473
Usługi obce	86 483	78 619
Podatki i opłaty	9 254	3 138
Wynagrodzenia	32 593	25 876
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 630	6 025
Pozostałe koszty rodzajowe	5 462	2 648
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>305 557</b>	<b>269 366</b>
Zmiana stanu produktów	1 478	1 331
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	102	-1 747
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-74 243	-61 993
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 439	-21 157
Koszty ogólnozakładowe dotyczące akwizycji nowych podmiotów	- 3 973	
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>205 482</b>	<b>185 800</b>

**Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2013 r. (%)**



**Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2012 r. (%)**



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

W okresie 1 półrocza 2013 r. realizowano projekt akwizycji FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Projekt ten zakończył się nabyciem spółki w dniu 30.04.2013 r.

Koszty projektu akwizycyjnego wynoszą 3 973 tys. PLN, na co składają się usługi prawne, usługi doradztwa podatkowego, usługi doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałe usługi, w tym koszty podatku od czynności cywilnoprawnych.

Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Zysk ze zbycia majątku trwałego	330	1 061
Rozwiązanie rezerw	2 735	677
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 621	277
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	310	182
Zwrot kosztów egzekucyjnych	5	
Otrzymane dotacje PFRON	875	
Otrzymany środek trwały	780	
Otrzymane bonusy	221	307
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków (VAT)	696	181
Obciążenie za eksploatację/testy		531
Pozostałe	303	333
<b>Razem</b>	<b>7 876</b>	<b>3 549</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Strata ze zbycia majątku trwałego	2	
Zawiązanie rezerw	2 237	1 904
Zawiązanie rezerw na świadczenia	21	
Odprawy restrukturyzacyjne	2 199	
Darowizny	28	323
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	88	49
Odpisy aktualizujące aktywa	1 113	1 946
Odpisane należności	87	3
Likwidacja aktywów	2 727	304
Koszty lat ubiegłych	8	13
Kary umowne	246	253
Koszty egzekucyjne	8	
Koszty powypadkowe	8	130
Pozostałe	191	162
<b>Razem</b>	<b>8 963</b>	<b>5 087</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Należności	855	1 061
Zapasy	258	484
Rzeczowe aktywa trwałe		401
<b>Razem</b>	<b>1 113</b>	<b>1 946</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	1 640	818
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		656
<b>Razem</b>	<b>1 640</b>	<b>1 474</b>

Koszty finansowe	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Koszty z tytułu odsetek	1 197	514
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 096	
Wycena opcji zakupu udziałów	800	
Aktualizacja wartość inwestycji	32	
Prowizje od kredytów i gwarancji	194	80



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Koszty finansowe	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	557	
Pozostałe	5	1
<b>Razem</b>	<b>3 881</b>	<b>595</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROczONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2013 i 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w Rachunku zysków i strat	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>321</b>	<b>297</b>
Dotyczący roku obrotowego	321	297
Podatek u źródła od dywidendy		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>480</b>	<b>2 707</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	480	2 707
W tym rozliczony z kapitałem własnym	0	
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>801</b>	<b>3 004</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach pierwszego półrocza 2013 i 2012 r.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2013
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	5 835	5 049	74	10 810
Rezerwy na koszty handlowe	19 640	22 988	14 482	28 146
Rezerwy na premię	798	1 549	1 547	800
Pozostałe rezerwy	11 928	24 981	22 007	14 902
Rezerwa restrukturyzacyjna		1 078		1 078
Znak towarowy	102 621			102 621
Ujemne różnice kursowe	880	4 982	2 452	3 410
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	53 475	1 597	7 521	47 551
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	854	444	406	892
Odsetki od kredytu	0	891	213	678
Odpisy aktualizujące zapasy	1 058	297	836	519
Odpisy aktualizujące należności	4 859	1 851	967	5 743
Memoriałowe odsetki od kredytu	3			3
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne	0	549	549	0
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	13 242		31	13 211
Przeterminowane zobowiązania	0	1 295		1 295
Koszty nabycia udziałów	0	2 286		2 286
Znak towarowy wniesiony aportem	15 093		10 273	4 820
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>230 286</b>	<b>69 837</b>	<b>61 358</b>	<b>238 765</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>43 754</b>	<b>13 269</b>	<b>11 658</b>	<b>45 365</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2013
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	89 606	3 613	1 925	91 294
Wycena znaku towarowego		95 703		95 703
Wycena wartości niematerialnych		300		300
Wycena środków trwałych		9 148		9 148

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2013
Wycena środków trwałych do sprzedaży		203		203
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	12 384	318	189	12 513
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				0
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej		286	51	235
Dodatnie różnice kursowe	1	239	78	162
Należne odsetki	2 679	842	1 440	2 081
ZFŚS		560	142	418
Rezerwa na przychody		292		292
Rezerwa na podatek		8 779		8 779
Pozostałe	74	2		76
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>104 744</b>	<b>120 285</b>	<b>3 825</b>	<b>221 204</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>19 901</b>	<b>22 854</b>	<b>727</b>	<b>42 029</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	45 365	49 272
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	42 029	66 306
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 336</b>	<b>-17 034</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Działalność operacyjna zaniechana w pierwszym półroczu 2013 r. oraz pierwszym półroczu 2012 r. nie występuje.

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

Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanów na dzień 30 czerwca 2013 r., 30 czerwca 2012 r. oraz 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2012
Grunty	6611	2 857	3492
Wieczyste użytkowanie gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	3 766	511	3 766
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	2 074	566	990
Środki transportu	18		0
Pozostałe środki trwałe	4	5	4
Wartości niematerialne - pozwolenie wodno-prawne			0
<b>suma</b>	<b>12 473</b>	<b>3 939</b>	<b>8 252</b>

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4 262 tys. PLN dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. w tym:

- Grunty 3 120 tys. PLN położone Lublin, ul. Lubartowska oraz Lubartów
- Maszyny i urządzenia 1 124 tys. PLN
- Środki transportu 18 tys. PLN

W okresie pierwszego półrocza 2013 r. nie utworzono oraz nie rozwiązano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży przez wynik finansowy.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

W prezentowanych okresach czynniki rozwadniające nie wystąpiły.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 450	10 876
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 450</b>	<b>10 876</b>
Efekt rozwodnienia	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 450</b>	<b>10 876</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	134 798 149	139 014 052
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>134 798 149</b>	<b>139 014 052</b>

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 półrocza 2013 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2013 do 30.06.2013 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	6 792 668	136 566 792	od 01.01.2013 do 16.01.2013	16	2 185 068 672
143 359 460	7 839 040	135 520 420	od 17.01.2013 do 30.01.2013	14	1 897 285 880
143 359 460	8 628 332	134 731 128	od 31.01.2013 do 27.02.2013	28	3 772 471 584
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 28.02.2013 do 30.06.2013	123	16 543 638 744
suma				181	24 398 464 880
				<b>średnioważona ilość akcji</b>	
				<b>134 798 149</b>	

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 półrocza 2012 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2012 do 30.06.2012 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	3 430 445	139 929 015	od 01.01.2012 do 10.01.2012	10	1 399 290 150
143 359 460	3 632 044	139 727 416	od 11.01.2012 do 07.02.2012	28	3 912 367 648
143 359 460	3 976 668	139 382 792	od 08.02.2012 do 05.03.2011	27	3 763 335 384
143 359 460	4 675 000	138 684 460	od 06.03.2012 do 28.06.2012	115	15 948 712 900
143 359 460	4 933 730	138 425 730	od 29.06.2012 do 30.06.2012	2	276 851 460
suma				182	25 300 557 542
				<b>średnioważona ilość akcji</b>	
				<b>139 014 052</b>	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

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.

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

W jednostce dominującej w pierwszym półroczu 2013 i pierwszym półroczu 2012 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W pierwszym półroczu 2013 r. spółka zależna Jutrzenka Colian sp. z o.o. wypłaciła udziałowcom dywidendę w łącznej kwocie 52 000 tys. PLN.

**Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W prezentowanym okresie 2013 r. występują dodatkowe elementy pozostałych dochodów całkowitych w postaci strat aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych na kwotę – 36 tys. PLN. Dla spółki Jutrzenka Colian sp. z o.o. ustalono stratę w kwocie -37 tys. PLN, dla spółki Colian Logistic sp. z o.o. ustalono zysk w kwocie 1 tys. PLN.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W prezentowanych okresach 1 półrocza 2013 r. i 1 półrocza 2012 r. nie wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.

**Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Własne	340 234	257 063	275 620
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	20 027	14 885	14 886
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	20 027	14 885	14 886
<b>Razem</b>	<b>360 261</b>	<b>271 948</b>	<b>290 506</b>

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-30.06.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013</b>	<b>43 408</b>	<b>163 568</b>	<b>238 955</b>	<b>18 357</b>	<b>5 848</b>	<b>23 702</b>	<b>493 838</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>7 221</b>	<b>31 741</b>	<b>35 237</b>	<b>3 159</b>	<b>1 467</b>	<b>12 633</b>	<b>91 458</b>
- nabycia środków trwałych bezpośrednio				12			12
- nabycia środków trwałych na inwestycje						12 580	12 580
- połączenia jednostek gospodarczych	7 221	31 505	33 944	1 227	1 311	53	75 261
- przyjęcie z inwestycji		236	1 293	1 138	156		2 823
- inne				782	0		782
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 447</b>	<b>433</b>	<b>3 458</b>	<b>208</b>	<b>2 823</b>	<b>9 369</b>
- zbycia			12	2 891	53		2 956
- likwidacji		2 447	410	8	155		3 020
- przeniesienia			11				11
- inne				559			559
- oddanie z inwestycji do użytkowania						2 823	2 823
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2013</b>	<b>50 629</b>	<b>192 862</b>	<b>273 759</b>	<b>18 058</b>	<b>7 107</b>	<b>33 512</b>	<b>575 927</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>	<b>0</b>	<b>41 098</b>	<b>144 741</b>	<b>12 744</b>	<b>4 812</b>	<b>0</b>	<b>203 395</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>3 631</b>	<b>11 251</b>	<b>1 454</b>	<b>861</b>	<b>0</b>	<b>17 197</b>
- amortyzacji		3 002	6 652	910	265		10 829
- połączenia jednostek gospodarczych		629	4 599	544	596		6 368
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 109</b>	<b>406</b>	<b>3 231</b>	<b>183</b>	<b>0</b>	<b>4 929</b>
- likwidacji		1 109	391	7	155		1 662
- sprzedaży			6	2 665	28		2 699
- przeniesienia			9				9
- inne				559			559
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2013</b>	<b>0</b>	<b>43 620</b>	<b>155 586</b>	<b>10 967</b>	<b>5 490</b>	<b>0</b>	<b>215 663</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 30.06.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2013</b>	<b>50 629</b>	<b>149 242</b>	<b>118 171</b>	<b>7 090</b>	<b>1 617</b>	<b>33 512</b>	<b>360 261</b>

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.06.2013 r. nie występuje.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>40 978</b>	<b>162 888</b>	<b>204 837</b>	<b>16 345</b>	<b>5 692</b>	<b>29 622</b>	<b>460 362</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>3 063</b>	<b>1 215</b>	<b>4 037</b>	<b>1 024</b>	<b>94</b>	<b>11 491</b>	<b>20 924</b>
- nabycia środków trwałych	3 063	1 215	4 033	1 024	94	11 491	20 920
- inne			4				4
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>1 770</b>	<b>334</b>	<b>65</b>	<b>9 429</b>	<b>11 604</b>
- zbycia			36	306			342
- likwidacji		6	1 734		65		1 805
- inne				28			28
- oddanie z inwestycji do użytkowania						9 429	9 429
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012</b>	<b>44 041</b>	<b>164 097</b>	<b>207 104</b>	<b>17 035</b>	<b>5 721</b>	<b>31 684</b>	<b>469 682</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>37 070</b>	<b>137 064</b>	<b>12 527</b>	<b>4 361</b>	<b>0</b>	<b>191 022</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 786</b>	<b>4 759</b>	<b>774</b>	<b>265</b>	<b>0</b>	<b>8 584</b>
- amortyzacji		2 786	4 757	774	265		8 582
- inne			2				2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 742</b>	<b>306</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>2 088</b>
- likwidacji			1 716		40		1 756
- sprzedaży			26	306			332
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2012</b>	<b>0</b>	<b>39 856</b>	<b>140 081</b>	<b>12 995</b>	<b>4 586</b>	<b>0</b>	<b>197 518</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
- utraty wartości			2				2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
<b>Odpisy aktualizujące na 30.06.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012</b>	<b>44 041</b>	<b>124 241</b>	<b>66 808</b>	<b>4 039</b>	<b>1 135</b>	<b>31 684</b>	<b>271 948</b>

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.06.2012 r. nie występuje.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>40 978</b>	<b>162 888</b>	<b>204 837</b>	<b>16 345</b>	<b>5 692</b>	<b>29 622</b>	<b>460 362</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>3 063</b>	<b>5 534</b>	<b>37 447</b>	<b>3 359</b>	<b>253</b>	<b>45 592</b>	<b>95 248</b>
- 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
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>633</b>	<b>4 854</b>	<b>3 329</b>	<b>1 347</b>	<b>97</b>	<b>51 512</b>	<b>61 772</b>
- zbycia			100	1 287		999	2 386
- likwidacji		6	2 316	6	97	861	3 286
- przeniesienia wewnętrzne	633	4 848	913				6 394
- inne				54			54
- oddanie z inwestycji do użytkowania						49 652	49 652
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>43 408</b>	<b>163 568</b>	<b>238 955</b>	<b>18 357</b>	<b>5 848</b>	<b>23 702</b>	<b>493 838</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>37 070</b>	<b>137 064</b>	<b>12 527</b>	<b>4 361</b>	<b>0</b>	<b>191 022</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>5 622</b>	<b>10 472</b>	<b>1 451</b>	<b>522</b>	<b>0</b>	<b>18 067</b>
- amortyzacji		5 622	10 472	1 451	522		18 067
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 594</b>	<b>2 795</b>	<b>1 234</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>5 694</b>
- likwidacji		1	2 247	6	71		2 325
- sprzedaży			59	1 228			1 287
- przeszacowania							0
- przeniesienia wewnętrzne		1 593	489				2 028
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>41 098</b>	<b>144 741</b>	<b>12 744</b>	<b>4 812</b>	<b>0</b>	<b>203 395</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
- utraty wartości			2				2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących			213				213
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>43 408</b>	<b>122 470</b>	<b>94 212</b>	<b>5 612</b>	<b>1 036</b>	<b>23 702</b>	<b>290 440</b>

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 notce 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.

**Środki trwałe w budowie**

01.01.2013	Połączenie jednostki	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.06.2013
			Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
23 702	53	12 580		236	1 293	1 138	156	33 512

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					30.06.2012
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
29 622	11 491	3 063	1 215	4 033	1 024	94	31 684

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

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 r. nie występują.

**Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	49 660	47 599	46 579
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>49 660</b>	<b>47 599</b>	<b>46 579</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-30.06.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	0	256 624	21 129	338	238	20	278 349
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	95 704	3 677	1 668	0	0	101 049
- nabycia			15				15
- połączenia jednostek gospodarczych		95 704	3 662	1 668			101 034
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2013	0	352 328	24 806	2 006	238	20	379 398
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	0	10 371	208	231	0	10 810
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	3 904	1 443	1	0	5 348
- amortyzacji			954	47	1		1 002
- połączenia jednostek gospodarczych			2 950	1 396			4 346
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2013	0	0	14 275	1 651	232	0	16 158
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	37 790	0	0	0	0	37 790
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2013	0	37 790	0	0	0	0	37 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2013	0	314 538	10 531	355	6	20	325 450

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0	256 624	20 623	231	238	165	277 881
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	40	34	0	258	332
- nabycia			40	34		258	332
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	73	73
- inne						73	73
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012	0	256 624	20 663	265	238	350	278 140
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0	0	8 422	189	190	0	8 801
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	966	18	21	0	1 005
- amortyzacji			966	18	21		1 005
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2012	0	0	9 388	207	211	0	9 806
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2012	0	1 273	0	0	0	0	1 273
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012	0	255 351	11 275	58	27	350	267 061

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0	256 624	20 623	231	238	165	277 881
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	506	107	0	467	1 080
- nabycia			506	107		467	1 080
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	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
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	1 949	19	41	0	2 009
- amortyzacji			1 949	19	41		2 009
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0
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
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	36 517	0	0	0	0	36 517
- utraty wartości		36 517					36 517
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	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

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

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Własne	325 450	267 061	229 749
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
<b>Razem</b>	<b>325 450</b>	<b>267 061</b>	<b>229 749</b>

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

**Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY**

W prezentowanym okresie półrocza 2012 wartość firmy z konsolidacji kapitałowej jednostek zależnych nie wystąpiła.

Na dzień 30.06.2013 r. wartość firmy wynosi 19 843 tys. PLN i powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Ustalona wartość firmy będzie podlegać testom na utratę wartości w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Colian S.A. ujęła rozliczenie nabycia kontroli i tym samym wyliczenia wartości firmy, zgodnie z MSSF 3, w sposób prowizoryczny. Wyliczenie goodwill nastąpiło w oparciu o dane księgowe oraz dostępne na dzień rozliczenia wyceny środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Transakcja podlegać będzie ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od dnia nabycia kontroli nad spółką, a jej wynik może istotnie różnić się od wartości wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

Dzień 30 kwietnia 2013 r. został przyjęty przez Colian S.A. jako dzień objęcia kontrolą FC Solidarność –rok założenia 1952 sp. z o.o. Objęcie kontrolą nastąpiło drogą zakupu udziałów przez jednostkę zależną Colian Sweet sp. z o.o.

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
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.	188 154	207 997	19 843	99,05%

W dniu 13.06.2013 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę dotyczącą przymusowego umorzenia udziałów będących w posiadaniu udziałowców niesprawujących kontroli (269 sztuk tj.0,95%). Umorzenie nastąpiło za odpłatnością z wykorzystaniem kapitału rezerwowego. Na dzień 30.06.2013 r. Colian Sweet sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale przejmowanej spółki.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. na dzień 30.06.2013 r. została objęta konsolidacją metodą pełną.

Poniżej prezentujemy jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2013 r. FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. oraz rachunek zysków i strat za okres dwóch miesięcy, to jest okres sprawowania kontroli (od. 01.05.2013 r. do 30.06.2013 r.) - dane prezentowane są w tys. PLN.

AKTYWA	30.06.2013
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>166 779</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	68 128
Wartości niematerialne	96 612
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 039
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>73 594</b>
Zapasy	15 760
Należności handlowe	30 563
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	707
Pozostałe należności	1 149
Rozliczenia międzyokresowe	817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 598
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>4 262</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>244 634</b>

PASYWA	30.06.2013
<b>Kapitały własne</b>	<b>185 660</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>185 660</b>
Kapitał zakładowy	38 141
Pozostałe kapitały	68 901
Niepodzielony wynik finansowy	81 025
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 408
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>27 489</b>
Kredyty i pożyczki	3 672
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 828
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 989
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 485</b>
Kredyty i pożyczki	2 520
Zobowiązania handlowe	15 118
Pozostałe zobowiązania	7 598
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 877
Pozostałe rezerwy	4 372
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>244 634</b>

Rachunek zysków i strat	01.05.-30.06.2013
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 776</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 436
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	340
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>19 537</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 288

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Rachunek zysków i strat	01.05.-30.06.2013
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	249
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	7 238
Pozostałe przychody operacyjne	2 503
Koszty sprzedaży	8 292
Koszty ogólnego zarządu	1 888
Koszty akwizycji nowych podmiotów	0
Pozostałe koszty operacyjne	2 087
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	-2 525
Przychody finansowe	103
Koszty finansowe	143
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-2 565
Podatek dochodowy	-157
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	-2 408
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	-2 408
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	0
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	-2 408

**Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2013 R.**

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	805 706	895 864	4 245	1 151 741	923 478	228 263	204 498	303 722
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	5 000	142 733	-4 265	211 593	208 568	3 025	68 580	30 690
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	2 235	370	10 142	574	9 568	6 395	224
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	305	-1 140	-336	23 259	17 297	5 962	14 276	17
Petra sp. z o.o.	5	2	-2	2	-	2	-	-
Petra sp. z o.o. SKA	150	318 165	4 643	318 165	258 534	59 631	-	259 506
Choci sp. z o.o.	73 005	73 502	498	259 868	255 436	4 432	185 533	4 760
FC Solidarność rok założenia 1952 sp. z o.o.*	38 141	185 660	-2 408	244 634	166 779	77 855	28 908	29 591

\*Wartość zysku netto oraz wartość przychodów dla FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. dotyczy dwóch miesięcy tj. od dnia objęcia spółki kontrolą.

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	920 376	-306 276	614 100	100	100	pełna
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	45 570		45 570	31	31	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		708	100	100	pełna
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. Opatówek	301		301	98,61	98,61	pełna
Petra sp. z o.o. Opatówek	5		5	98	98	pełna
Petra sp. z o.o. SKA Opatówek	313 521	7 615	305 906	100	100	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	73 005	0	73 005	98	98	pełna
FC Solidarność rok założenia 1952 sp. z o.o.	207 997		207 997	100	100	pełna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 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	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

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

**Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

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

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

Inwestycje długoterminowe	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		1	
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Wartości na dzień 30.06.2012 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	1		1	15	15	jednostka powiązana
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>			

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych		1 230	
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>1 230</b>	<b>0</b>

Pozostałe aktywa trwałe wykazane na dzień 30.06.2012 r. w postaci należności długoterminowej na kwotę 1 230 tys. PLN dotyczą sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów. Należność została zapłacona w lutym 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:

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Wycena bilansowa kontraktu forward			32
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
krótkoterminowe			32

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

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 długoterminowe	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Pożyczki udzielone, w tym:		856	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>856</b>	<b>0</b>

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Pożyczki udzielone, w tym:	14 681	13 790	14 239
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	75		75
<b>Razem</b>	<b>14 756</b>	<b>13 790</b>	<b>14 314</b>

**Udzielone pożyczki**

	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Udzielone pożyczki, w tym:	14 681	14 646	14 239
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>14 681</b>	<b>14 646</b>	<b>14 239</b>
- długoterminowe		856	
- krótkoterminowe	14 681	13 790	14 239

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 30.06.2013</b>		<b>14 681</b>				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 681	6,5%	6,5%	31.12.2013	brak
<b>Wg stanu na dzień 30.06.2012</b>		<b>14 646</b>				
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	840	856	7,5%	7,5%	27.03.2027	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	13 790	6,5%	6,5%	31.12.2012	brak
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2012</b>		<b>14 239</b>				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 239	6,5%	6,5%	31.03.2013	brak

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	75		75
<b>Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>75</b>
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	75		75

Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się zablokowane kwoty środków pieniężnych na rachunku bankowym, celem uzyskania gwarancji bankowych z tytułu 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	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Materiały	28 047	22 758	20 076
Półprodukty i produkcja w toku	5 414	4 116	3 419
Produkty gotowe	26 490	25 991	21 629
Towary	9 155	9 979	10 203
Zaliczki na zapasy			
<b>Zapasy ogółem</b>	<b>69 106</b>	<b>62 844</b>	<b>55 327</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**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
<b>01.01.2013</b>	<b>920</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>927</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>297</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	258				258
- połączenie jednostek	39				39
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>830</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	829	7			836
- wykorzystanie odpisów	1				1
<b>30.06.2013</b>	<b>387</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>387</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>825</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>466</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>484</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	466	5	13		484
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.06.2012</b>	<b>1 291</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>1 309</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>825</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>1 406</b>	<b>7</b>	<b>252</b>	<b>18</b>	<b>1 683</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 406	7	252	18	1 683
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>1 311</b>	<b>0</b>	<b>252</b>	<b>18</b>	<b>1 581</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 311		252	18	1 581
<b>31.12.2012</b>	<b>920</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>927</b>

Odpisy aktualizujące zostały utworzone na zapasy o niskim wskaźniku rotacji.

W wartości bilansowej zapasów w prezentowanych okresach nie ujęto skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

**Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

**Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Należności handlowe</b>	<b>170 476</b>	<b>128 235</b>	<b>142 936</b>
- od jednostek powiązanych	124	99	127
- od pozostałych jednostek	170 352	128 136	142 809
Odpisy aktualizujące	36 237	35 980	34 891
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>206 713</b>	<b>164 215</b>	<b>177 827</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 36 237 tys. PLN (30.06.2012 – 35 980 tys. PLN; 31.12.2012 – 34 891 tys. PLN). W stanie odpisów aktualizujących na 30.06.2013 r. kwota 28 004 tys. PLN to odpisy dotyczące wierzytelności zakupionego od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa Hellena (2007 r.). Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Jednostki powiązane</b>			
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>25</b>	<b>733</b>	<b>733</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>25</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	12	25
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>733</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności			733
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu</b>	<b>25</b>	<b>745</b>	<b>25</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>			
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>34 866</b>	<b>34 862</b>	<b>34 862</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 087</b>	<b>1 049</b>	<b>1 800</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	855	1 049	1 830
- wycena odpisów	29		-30
- połączenie jednostek	1 203		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>741</b>	<b>676</b>	<b>1 796</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	90	342	945
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	695	276	721
- wycena odpisów	-44	58	130
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>36 212</b>	<b>35 235</b>	<b>34 866</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu</b>	<b>36 237</b>	<b>35 980</b>	<b>34 891</b>

**Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Jednostki powiązane</b>			
0-60	57	99	67
61-90			
91-180			
181-360			
powyżej 360			
przeterminowane	92	745	85
<b>Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych</b>	<b>149</b>	<b>844</b>	<b>152</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>			
0-60	105 634	86 894	103 482
61-90	17 185	3 262	2 725
91-180	463	681	933
181-360	108		
powyżej 360			
przeterminowane	83 174	72 534	70 535
<b>Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek</b>	<b>206 564</b>	<b>163 371</b>	<b>177 675</b>
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>206 713</b>	<b>164 215</b>	<b>177 827</b>
odpis aktualizujący wartość należności	36 237	35 980	34 891
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>170 476</b>	<b>128 235</b>	<b>142 936</b>

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 528		1 191
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 410		1 191
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe prezentuje poniższa tabela:**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2013							
Jednostki powiązane							
należności brutto	149	57	65	2			25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	124	57	65	2	-	0	0



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	206 564	123 390	35 346	3 385	5 952	3 426	35 065
odpisy aktualizujące	36 212				3	1 185	35 024
<b>należności netto</b>	<b>170 352</b>	<b>123 390</b>	<b>35 346</b>	<b>3 385</b>	<b>5 949,00</b>	<b>2 241</b>	<b>41</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	206 713	123 447	35 411	3 387	5 952,00	3 426	35 090
odpisy aktualizujące	36 237	0	0	0	3,00	1 185	35 049
<b>należności netto</b>	<b>170 476</b>	<b>123 447</b>	<b>35 411</b>	<b>3 387</b>	<b>5 949,00</b>	<b>2 241</b>	<b>41</b>
30.06.2012							
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	844	99				745	
odpisy aktualizujące	745					745	
<b>należności netto</b>	<b>99</b>	<b>99</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	163 371	90 792	31 357	1 926	2 699,00	1 837	34 760
odpisy aktualizujące	35 235					479	34 756
<b>należności netto</b>	<b>128 136</b>	<b>90 792</b>	<b>31 357</b>	<b>1 926</b>	<b>2 699,00</b>	<b>1 358</b>	<b>4</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	164 215	90 891	31 357	1 926	2 699,00	2 582	34 760
odpisy aktualizujące	35 980	0	0	0	-	1 224	34 756
31.12.2012							
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	152	67	60				25
odpisy aktualizujące	25						25
<b>należności netto</b>	<b>127</b>	<b>67</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	177 675	107 139	31 387	1 404	1 377	1 938	34 430
odpisy aktualizujące	34 866	-1				437	34 430
<b>należności netto</b>	<b>142 809</b>	<b>107 140</b>	<b>31 387</b>	<b>1 404</b>	<b>1 377</b>	<b>1 501</b>	<b>0</b>
<b>Ogółem</b>							
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
<b>należności netto</b>	<b>142 936</b>	<b>107 207</b>	<b>31 447</b>	<b>1 404</b>	<b>1 377</b>	<b>1 501</b>	<b>0</b>

**Należności handlowe – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	158 540	158 540	122 522	122 522	135 587,00	135 587
EUR	1 870	7 962	708	3 026	1 063,00	4 367
USD	1 209	3 872	744	2 437	861,00	2 766
GBP	21	102	47	250	43,00	216
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>170 476</b>	<b>x</b>	<b>128 235</b>	<b>x</b>	<b>142 936</b>

**Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>4 446</b>	<b>5 685</b>	<b>5 748</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 592	2 036	3 226
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	713		
- z tytułu ubezpieczeń społecznych		40	
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	877		
- zaliczki na dostawy	50		
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	20	27	1 018

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- z tytułu pożyczek	87	83	63
- zaliczki agencyjne, pracownicze	37	29	1
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych		3 336	1 230
- inne	70	134	210
Odpisy aktualizujące	3		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>4 449</b>	<b>5 685</b>	<b>5 748</b>

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>4 446</b>	<b>5 685</b>	<b>5 748</b>
od jednostek powiązanych			1 230
od pozostałych jednostek	4 446	5 685	4 518
Odpisy aktualizujące	3		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>4 449</b>	<b>5 685</b>	<b>5 748</b>

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

**Należności pozostałe – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	4 446	4 446	5 685	5 685	5 748,00	5 748
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>4 446</b>	<b>x</b>	<b>5 685</b>	<b>x</b>	<b>5 748</b>

**Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych**

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Należności od jednostek powiązanych brutto</b>	<b>149</b>	<b>844</b>	<b>1 382</b>
<b>handlowe, w tym:</b>	<b>149</b>	<b>844</b>	<b>152</b>
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych	149	844	152
odpisy aktualizujące wartość należności	25	745	25
<b>pozostałe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 230</b>
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych			1 230
odpisy aktualizujące wartość należności			
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto</b>	<b>124</b>	<b>99</b>	<b>1 357</b>

**Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Ubezpieczenia	594	308	963
Prenumerata czasopism	186	25	19
Podatki lokalne	3 058	2 998	
ZFŚS	838	871	
Media	348	334	216
Czynsze i dzierżawy	166	32	
Poligrafia	156		53
Koszty reklamy	142		
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	2 259		
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	373	2	21
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>8 120</b>	<b>4 570</b>	<b>1 272</b>

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>9 397</b>	<b>819</b>	<b>606</b>
kasa	46	22	8
środki na rachunkach bankowych	9 351	797	598
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>40 098</b>	<b>8 072</b>	<b>28 228</b>
Środki pieniężne w drodze	7		
Lokaty overnight	4 750	8 072	2 122
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	35 315		25 681
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	26		425
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>49 495</b>	<b>8 891</b>	<b>28 834</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 49 495 tysięcy PLN (30 czerwca 2012 roku: 8 891 tysięcy PLN; 31 grudnia 2012 roku: 28 834 tysięcy PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Środki pieniężne ZFŚS	4 226	1 882	749
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	39 257	64 106	67 223
<b>Razem</b>	<b>43 483</b>	<b>65 988</b>	<b>67 972</b>

**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
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>143 359 460</b>	<b>0,15</b>	<b>21 503 919</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

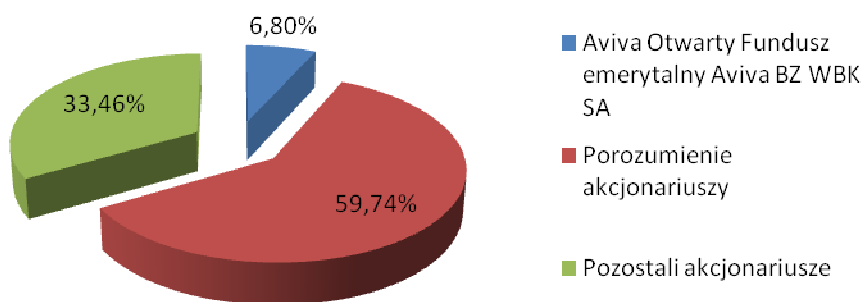
Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.06.2013 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

**Kapitał zakładowy – struktura własności**

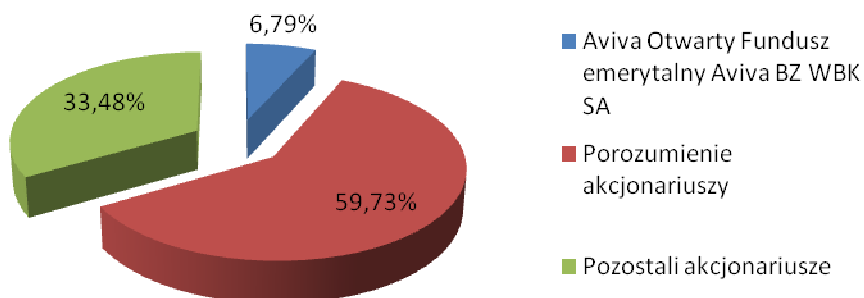
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2013 r. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 21 marca 2013 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez porozumienie Akcjonariuszy.

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	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
<b>Razem</b>	<b>143 359 460</b>	<b>99,99%</b>	<b>143 434 260</b>	<b>100,00%</b>

**Udział w kapitale zakładowym (%)**



**Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)**



#### **Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 930	22 930
Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 930	22 930	22 930

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,15 PLN i zostały w pełni opłacone.

#### **Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY**

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

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 4 956 tys. PLN,
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 99 695 tys. PLN,
- z podziału wyników jednostek zależnych 104 231 tys. PLN,
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN,
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN,
- w związku z rozliczeniem programu opcji menadżerskich 2 800 tys. PLN.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

**Pozostałe kapitały**

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kapitał zapasowy	749 691	712 896	713 031
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-24 000	-15 594	-19 572
<b>RAZEM</b>	<b>824 530</b>	<b>796 141</b>	<b>792 298</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
<b>01.01.2013</b>	<b>713 031</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-19 572</b>	<b>792 298</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>36 660</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 428</b>	<b>32 232</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	36 593				36 593
Zakup akcji własnych				-4 428	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	67				67
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.06.2013</b>	<b>749 691</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-24 000</b>	<b>824 530</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>694 405</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-11 625</b>	<b>781 619</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>18 491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 969</b>	<b>14 522</b>
Podział zysku netto	18 356				18 356
Zakup akcji własnych				-3 969	-3 969
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	135				135
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.06.2012</b>	<b>712 896</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-15 594</b>	<b>796 141</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>694 405</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-11 625</b>	<b>781 619</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>18 626</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 947</b>	<b>10 679</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	18 356				18 356
Zakup akcji własnych				-7 947	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	270				270
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31.12.2012</b>	<b>713 031</b>	<b>0</b>	<b>98 839</b>	<b>-19 572</b>	<b>792 298</b>

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

**Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-47 528		-130 229
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-164 565	-221 664	-91 435
<b>Razem</b>	<b>-212 093</b>	<b>-221 664</b>	<b>-221 664</b>

**Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Na początek okresu</b>	<b>0</b>		
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne			
Nabycie spółki	100 343		
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych			
Udział w wyniku jednostek zależnych	-3 504		
<b>Na koniec okresu</b>	<b>96 839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli został ustalony w związku z nabyciem przez IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie udziałów w spółce Colian Sweet sp. z o.o. w kwocie 100 343 tys. PLN. oraz jako udział w bieżącym wyniku finansowym FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. w kwocie – 1 647 tys. PLN oraz

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Colian Sweet sp. z o.o. w kwocie –1 857 tys. PLN. Wyliczona wartość kapitału mniejszości należna udziałowcom mniejszościowym FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. w kwocie 1 805 tys. PLN została rozliczona w całości w związku z transakcją umorzenia udziałów.

**Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kredyty rachunku bieżącym	30 743	15 894	12 777
Kredyty bankowe	74 633		
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym</b>	<b>105 376</b>	<b>15 894</b>	<b>12 777</b>
- długoterminowe	69 797	0	
- krótkoterminowe	35 579	15 894	12 777

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 579	15 894	12 777
Kredyty i pożyczki długoterminowe	69 797	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	19 922		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	49 875		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>105 376</b>	<b>15 894</b>	<b>12 777</b>

**Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2013 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	27 954	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2014
BRE BANK S.A.	40 000	2 789	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
BRE BANK S.A.	68 000	68 441	WIBOR 3M+marża banku	05.02.2018
BRE BANK S.A.	2 242 tys.Euro	6 192	EURIBOR 1M+marża banku	31.12.2015
<b>RZAEM</b>	<b>138 000</b>	<b>105 376</b>		

**Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2012 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	8 462	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	7 432	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
<b>RZAEM</b>	<b>80 000</b>	<b>15 894</b>		

**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
<b>RZAEM</b>	<b>80 000</b>	<b>12 777</b>		



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Kredyty i pożyczki struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	99 184	99 184	15 894	15 894	12 777	12 777
EUR	1 393	6 192				
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>105 376</b>	<b>x</b>	<b>15 894</b>	<b>x</b>	<b>12 777</b>

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

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.06.2013 r. pod udzielone spółkom kredyty w bankach PEKAO SA i BRE Bank S.A. oraz gwarancje bankowe:

- oświadczenia o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpują załączniki do Umów;
- pełnomocnictwa do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank, którego treść i formę wyczerpują załączniki do Umów;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych 00/100) ustanowiona na prawie własności oraz użytkowaniu wieczystym:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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,
- d) nieruchomości gruntowej działki nr 3/5, nr 3/10, nr 9/2 położonej w Bydgoszczy przy ul. Niklowej, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW BY1B/00062456/0

oraz prawie własności budynków o łącznej powierzchni 9 510,7 m<sup>2</sup> 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;
- przystąpienie do długu spółki Petra Sp. z o. o. S.K. A. z siedzibą w Opatówku;
- przystąpienie do długu spółki Choci Sp. z o. o. z siedzibą w Opatówku;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 000,00 zł na będącej własnością Kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:

- a) Kalisz, gmina Kalisz, przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1,
- b) Opatówku gmina Opatówek, przy ulicy Zdrojowej. Numer 6a, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/1, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00054678/4,
- c) Opatówku gmina Opatówek, przy ulicy Zdrojowej. Numer 6a, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/6 oraz działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/8 , dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00044210/3,

wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 04 kwietnia 2011r.;
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach należących do Jutrzenka Colian sp. z o.o., o wartości 1 650 000,00 zł, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia tych maszyn i urządzeń.
- zastaw finansowy na udziałach Colian Sweet sp. z o.o. wpisany w sądzie rejonowym do Centralnej Ewidencji Zastawów Rejestrowych

- hipoteka zwykła w kwocie 2.242.000 EUR (słownie dwa miliony dwieście czterdzieści dwa tysiące euro) oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 200.000 EUR (słownie: dwieście tysięcy euro) stanowiąca zabezpieczenie odsetek o zmiennym oprocentowaniu, prowizji i opłat od kredytu oraz kosztów postępowania, zabezpieczonego wpisem hipoteki zwykłej na działce zabudowanej halą produkcyjną składającej się z działek gruntu nr 11/19 i 11/21 o łącznej powierzchni 5.000 m<sup>2</sup> położonej w Lublinie przy ul. Gospodarczej 25, dla której w Sądzie Rejonowym w Lublinie prowadzona jest księga wieczysta nr LU11/00259807/5,

- zastaw rejestrowy na linii formującej Typ 165.27 do produkcji nadziewanych i maszynowych produktów pektynowych toffi, typ 372.32, producent Winkler und Dünneber Süßwarenmaschinen GmbH Niemcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na kuchni do gotowania masy pektynowej o 4 smakach i mas tofiowych, producent: Klöckner Hansel Procesing GmbH Niemcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na urządzeniu – system doprowadzający i pakujący do cukrowanych produktów żelowych i nadziewanych toffi na podwójny skręt, producent: Theegarten Pactec GmbH Niemcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

- zastaw rejestrowy i finansowy na posiadanych udziałach Colian Sweet sp. z o.o. przez Colian S.A. na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 45 570 tys. PLN. Ustanowione zastawy stanowią zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu kredytu udzielonego w dniu 04 lutego 2013 r. spółce Colian Sweet sp. z o. o. i zostało udzielone na okres od dnia 13.03.2013 do dnia zaspokojenia przez Colian Sweet wierzytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku,

- poręczenie w kwocie 86 000 tys. PLN dotyczące poręczenia spłaty kredytu przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. dla banku BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Poręczenie jest zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu kredytu udzielonego w dniu 04 lutego 2013 r. spółce Colian Sweet sp. z o. o. i zostało udzielone na okres od dnia 13.03.2013 do dnia zaspokojenia przez Colian Sweet wierzytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku,

- umowa zastawu na zbiorze oznaczająca zastaw rejestrowy na wierzytelnościach, rzeczach i prawach wchodzących w skład przedsiębiorstwa Colian Sweet sp. z o.o.

Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.06.2012 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, którego treść i formę wyczerpuje załącznik do Umowy;

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

- 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 m<sup>2</sup> i budowli zlokalizowanych na gruncie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 43 934 154,15 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt cztery złote 15/100) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 000,00 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych 00/100) na będącej własnością kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:
  - Kalisz ul. Majkowska 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00011195/1,
  - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/1, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00054678/4,
  - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych 694/6 i 694/8, dla których to nieruchomości gruntowych Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00044210/3,
- Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych nieruchomości,
- Weksel in blanco wystawiony na kredytobiorcę 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 31.12.2012 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 m<sup>2</sup> i budowli zlokalizowanych na gruncie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 43 934 154,15 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt cztery złote 15/100) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 000,00 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych 00/100) na będącej własnością kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:
  - Kalisz ul. Majkowska 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00011195/1,
  - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 694/1, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00054678/4,
  - Opatówek ul. Zdrojowa 6a, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych 694/6 i 694/8, dla których to nieruchomości gruntowych Sąd Rejonowy w Kaliszu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę o numerze KW Nr KZ1A/00044210/3,
- Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych nieruchomości,
- Weksel in blanco wystawiony na kredytobiorcę 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.

### Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

### Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
wykup gruntów na własność	2 835	899	3 169
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	9 713		11 008
<b>Razem</b>	<b>12 548</b>	<b>899</b>	<b>14 177</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
zobowiązania długoterminowe	12 548	899	14 177
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	10 714		10 387
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	667		3 097
- płatne powyżej 5 lat	1 167	899	693
<b>Razem</b>	<b>12 548</b>	<b>899</b>	<b>14 177</b>

**Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 251	2 251	899	899	2 028	2 028
EUR	2 316	10 297			2 895	12 149
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>12 548</b>	<b>x</b>	<b>899</b>	<b>x</b>	<b>14 177</b>

**Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>94 488</b>	<b>76 577</b>	<b>85 922</b>
Wobec jednostek powiązanych	288	413	731
Wobec jednostek pozostałych	94 200	76 164	85 191

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>30.06.2013</b>	<b>94 488</b>	83 246	10 551	426	1 241	-1 793	817
Wobec jednostek powiązanych	288	288					
Wobec jednostek pozostałych	94 200	82 958	10 551	426	1 241	-1 793	817
<b>30.06.2012</b>	<b>76 577</b>	61 549	9 575	528	149	3 904	872
Wobec jednostek powiązanych	413	161	245	7			
Wobec jednostek pozostałych	76 164	61 388	9 330	521	149	3 904	872
<b>31.12.2012</b>	<b>85 922</b>	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

**Zobowiązania handlowe – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	64 645	64 645	26 071	26 071	61 058	61 058
EUR	4 570	20 315	9 733	41 457	3 794	15 655
USD	802	2 729	1 023	3 310	792	2 518
GBP	1 275	6 622	1 111	5 720	1 306	6 676
CHF	1	5	6	19	4	15
CZK	1 010	172				
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>94 488</b>	<b>x</b>	<b>76 577</b>	<b>x</b>	<b>85 922</b>

**Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>23 515</b>	<b>17 307</b>	<b>13 846</b>
Podatek VAT	7 375	5 986	4 280
Podatek dochodowy od osób fizycznych	921	541	622
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4 418	2 450	2 238
Oplaty celne	49	40	68
Podatki lokalne	10 488	8 256	6 611

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
PFRON	252		
Pozostałe	12	34	27
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>13 427</b>	<b>10 248</b>	<b>13 011</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 510	1 622	1 330
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	6 130	5 742	9 368
ZFŚS zobowiązania funduszy	1 905	274	16
Zaliczki otrzymane	140	2 334	1 902
Opcja zakupu udziałów	800		
Inne zobowiązania	942	276	395
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>36 942</b>	<b>27 555</b>	<b>26 857</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>30.06.2013</b>	<b>36 942</b>	36 942	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	36 942	36 942					
<b>30.06.2012</b>	<b>27 555</b>	27 555	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	27 555	27 555					
<b>31.12.2012</b>	<b>26 857</b>	26 857	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	26 857	26 857					

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	31 472	31 472	25 160	25 160	18 804	18 804
EUR	1 230	5 470	545	2 395	1 919	8 053
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>36 942</b>	<b>x</b>	<b>27 555</b>	<b>x</b>	<b>26 857</b>

**Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Pożyczki udzielone pracownikom	2 156	1 827	1 967
Środki pieniężne	2 711	1 882	749
Zobowiązania z tytułu Funduszu	6 771	3 971	2 732
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>-1 904</b>	<b>-262</b>	<b>-16</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>1 868</b>	<b>923</b>	<b>1 699</b>

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

**Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu przez Jutrzenka Colian sp. z o.o.	86 000		
Poręczenie kredytu przez Colian S.A. - zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach spółki Colian Sweet sp. z o.o.	45 570		
Inne zobowiązania umowne		83 232	
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>131 570</b>	<b>83 232</b>	<b>0</b>



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wykazane na dzień 30.06.2012 r. zobowiązanie warunkowe na kwotę 83 232 tys. PLN dotyczy zobowiązania się:

- w dniu 15.12.2010 r. spółki Jutrzenka Colian Sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony.
- w dniu 16.06.2011 r. spółki Jutrzenka Colian Sp. z o.o. do udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu Colluk Sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym. Termin obowiązywania dla przedstawionego zobowiązania nie został określony.

Prezentowane zobowiązanie warunkowe na 30.06.2013 r. w kwocie 86 000 tys. PLN dotyczy poręczenia spłaty kredytu przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. dla banku BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Poręczenie jest zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu kredytu udzielonego w dniu 04 lutego 2013 r. spółce Colian Sweet sp. z o.o. i zostało udzielone na okres od dnia 13.03.2013 do dnia zaspokojenia przez Colian Sweet wierzytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku.

Prezentowane zobowiązanie warunkowe na 30.06.2013 r. w kwocie 45 570 tys. PLN dotyczy ustanowienia zastawów rejestrowych i finansowych na posiadanych udziałach Colian Sweet sp. z o.o. przez Colian S.A. na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ustanowione zastawy stanowią zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu kredytu udzielonego w dniu 04 lutego 2013 r. spółce Colian Sweet sp. z o.o. i zostało udzielone na okres od dnia 13.03.2013 do dnia zaspokojenia przez Colian Sweet wierzytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku.

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

Umowy leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2013 r., 30 czerwca 2012 r. oraz 31 grudnia 2012 r. nie występują.

**Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Dotacja do inwestycji	9 969	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>9 969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
długoterminowe	9 969		

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Działanie 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013; Dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego 85%	24.04.2013	8 474	19 760	30.06.2014
Działanie 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2014; dofinansowanie z dotacji celowej PARP 15%	17.04.2013	1 495	3 488	30.06.2014
<b>Dotacje</b>		<b>9 969</b>	<b>23 248</b>	

**Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	6 055	3 371	4 164
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 097		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3 604	1 764	1 662
<b>Razem, w tym:</b>	<b>10 756</b>	<b>5 135</b>	<b>5 826</b>
- długoterminowe	6 340	3 326	4 126
- krótkoterminowe	4 416	1 809	1 700

We wszystkich prezentowanych okresach rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na dzień bilansowy. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze zostanie przeprowadzona na potrzeby sporządzenia sprawozdania za 2013 r.

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	3,50	5,50	4,00
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2013-2015	1,50	2,20	2,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2016 i w kolejnych latach	3,00	2,20	2,50
Tablica śmiertelności	PTTZ 2011	PTTZ 2010	PTTZ 2011
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian Wykroty	8,00	4,77	8,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,00	4,77	8,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Jutrzenka Colian	4,00	2,92	4,00

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>4 163</b>	<b>0</b>	<b>1 663</b>	<b>0</b>
Połączenie jednostek	2 752	1 147	1 315	1 204
Utworzenie rezerwy	326	165	833	
Koszty wypłaconych świadczeń	1 158	215	207	1 204
Rozwiązanie rezerwy	28			
<b>Stan na 30.06.2013, w tym:</b>	<b>6 055</b>	<b>1 097</b>	<b>3 604</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	5 982	358		
- krótkoterminowe	73	739	3 604	
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>3 972</b>	<b>0</b>	<b>1 420</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	15		344	
Rozwiązanie rezerwy	616			
<b>Stan na 30.06.2012</b>	<b>3 371</b>	<b>0</b>	<b>1 764</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	3 326			
- krótkoterminowe	45		1 764	
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>3 972</b>	<b>0</b>	<b>1 420</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	819		389	
Koszty wypłaconych świadczeń	103		146	
Rozwiązanie rezerwy	525			
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>4 163</b>	<b>0</b>	<b>1 663</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	4 126			
- krótkoterminowe	37		1 663	

**Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY**

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Rezerwa na premię	811	809	809
Rezerwa na koszty marketingowe	17 354	13 564	10 135
Rezerwa na umowy agencyjne	781	773	904
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 375	0	2 196
Rezerwa na koszty restrukturyzacyjne	1 159	463	0
Rezerwa na koszty transportowe	1 316		
Rezerwa na pozostałe koszty	7 343	3 004	2 264
<b>Razem, w tym:</b>	<b>30 139</b>	<b>18 613</b>	<b>16 308</b>
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	30 139	18 613	16 308

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>809</b>	<b>10 135</b>	<b>5 364</b>	<b>16 308</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 622	13 075	28 839	43 536
Połączenie jednostki		1 183	1 002	2 185
Wykorzystane	797	5 739	23 116	29 652
Rozwiązane	823	1 300	115	2 238
<b>Stan na 30.06.2013, w tym:</b>	<b>811</b>	<b>17 354</b>	<b>11 974</b>	<b>30 139</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	811	17 354	11 974	30 139
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>806</b>	<b>12 929</b>	<b>4 357</b>	<b>18 092</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 661	9 885	14 191	25 737
Wykorzystane	72	9 250	14 308	23 630
Rozwiązane	1 586			1 586
<b>Stan na 30.06.2012</b>	<b>809</b>	<b>13 564</b>	<b>4 240</b>	<b>18 613</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	809	13 564	4 240	18 613
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>806</b>	<b>12 929</b>	<b>4 357</b>	<b>18 092</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 298	9 819	24 657	37 774



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wykorzystane	899	12 613	23 650	37 162
Rozwiązane	2 396			2 396
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>809</b>	<b>10 135</b>	<b>5 364</b>	<b>16 308</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	809	10 135	5 364	16 308

Grupa nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych i zwrotów produktów sprzedanych.

Na dzień 30.06.2013 r. rezerwa restrukturyzacyjna została określona na kwotę 1 159 tys. PLN. Dotyczy oszacowanych przyszłych kosztów restrukturyzacji po-akwizycyjnej spółki. Łączne koszty restrukturyzacyjne są obecnie szacowane, stąd wysokość rezerwy restrukturyzacyjnej może ulec zmianie w kolejnych kwartałach 2013 r. Wartość ujawnionej rezerwy dotyczy w całości oszacowanych kosztów optymalizacji zatrudnienia w spółce FC Solidarność, które wynikają z przyjętych programów dobrowolnych odejść.

**Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

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

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

**Koncentracja ryzyka**

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

**Ryzyka rynkowe**

**A. Ryzyko cenowe**

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

**B. Ryzyko stopy procentowej**

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

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

Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb.

W okresie pierwszego półrocza 2013 r., pierwszego półrocza 2012 r. oraz w 2012 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 30.06.2013 r. kształtuje się na poziomie plus minus 903 tys. PLN. dla zadłużenia kredytowego ogółem Grupy.

**C. Ryzyko walutowe**

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

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

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

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.06.2013 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 066 tys. PLN.

**D. Ryzyko kredytowe**

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

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

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.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

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

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do trzech kontrahentów według stanu na 30.06.2013 roku zawierała się w przedziale 10%-20% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

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

**E. Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Na dzień 30.06.2013 aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 104 831 tys. PLN.

**Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0	856	0	856	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki		856		856	należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	188 965	147 710	188 743	147 710	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	14 681	13 790	14 459	13 790	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	75		75		należności i pożyczki
-należności handlowe	170 476	128 235	170 476	128 235	należności i pożyczki
-pozostałe należności	3 733	5 685	3 733	5 685	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 495	8 891	49 495	8 891	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	9 397	819	9 397	819	należności i pożyczki
Środki pieniężne w drodze	7		7		należności i pożyczki
Lokaty overnight	4 750	8 072	4 750	8 072	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	35 315		35 315		należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	26		26		należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	163 030	163 030	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	14 239	14 239	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	107	107	należności i pożyczki
-należności handlowe	142 936	142 936	należności i pożyczki
-pozostałe należności	5 748	5 748	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 834	28 834	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	606	606	należności i pożyczki

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2012	
Lokaty overnight	2 122	2 122	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	25 681	25 681	należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	425	425	należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>105 376</b>	<b>15 894</b>	<b>105 376</b>	<b>15 894</b>	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	69 797		69 797		pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	30 743	15 894	30 743	15 894	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe	4 836		4 836		pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>12 548</b>	<b>899</b>	<b>12 000</b>	<b>899</b>	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	2 835	899	2 835	899	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	9 713		9 165		pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2012	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>12 777</b>	<b>12 777</b>	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	12 777	12 777	pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>14 177</b>	<b>14 177</b>	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	14 177	14 177	pozostałe zobowiązania finansowe

#### Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

#### Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

#### Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	105 376	15 894	12 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	131 430	104 132	112 779
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 495	8 891	28 834
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>187 311</b>	<b>111 135</b>	<b>96 722</b>
Kapitał własny	738 274	608 283	639 991
<b>Kapitał razem</b>	<b>738 274</b>	<b>608 283</b>	<b>639 991</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>925 585</b>	<b>719 418</b>	<b>736 713</b>
Wskaźnik dźwigni	0,20	0,15	0,13

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Wyszczególnienie	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	Liczba opcji	ŚWCR	Liczba opcji	ŚWCR	Liczba opcji	ŚWCR
Niezrealizowane na początek okresu	110 400		70 400		70 400	
Przyznane w ciągu okresu			31 200		40 000	
Utracone w ciągu okresu						
Zrealizowane w ciągu okresu						
Wygasłe w ciągu okresu						
Niezrealizowane na koniec okresu	110 400		101 600		110 400	
Wykonalne na koniec okresu						

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
	6,75	745 200	685 800	745 200
<b>Razem</b>		<b>745 200</b>	<b>685 800</b>	<b>745 200</b>

**Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian S.A. z podmiotami powiązanymi za 1 półrocze 2013 r. i 1 półrocze 2012 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
<b>Jednostka dominująca</b>								
Colian S.A.	373	14	5	4	0	123	0	0
<b>Jednostki zależne:</b>								
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	5	4	10	11	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	3	3	0	0	0	0
Colian Sweet sp. z o.o.	0	0	345	0	0	0	0	0
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	0	0	2	0	0	0	0	123
Petra sp. z o.o. Opatówek	0	0	2	0	0	0	0	0
Petra sp. z o.o. S.K.A. Opatówek	0	0	2	0	0	0	0	0
Choci sp. z o.o.	0	0	2	0	0	0	0	0
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Lublin	0	0	7	0	0	0	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie pierwszego półrocza 2013 r. pomiędzy spółkami powiązanymi.

Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	kwota
stan należności na 30.06.2013 r.	587 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2013 r.	62 457 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	7 413 tys. PLN
zakup środków trwałych	58 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	6 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów	17 096 tys. PLN
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	kwota
stan należności na 30.06.2013 r.	288 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2013 r.	124 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	197 tys. PLN

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	808 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	58 tys. PLN
zakup środków trwałych	6 tys. PLN
<b>Colian S.A.</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż usług	373 tys. PLN
zakup usług	5 tys. PLN
<b>Colian Logistic sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	10 904 tys. PLN
stan należności na 30.06.2013 r.	2 668 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2013 r.	389 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	7 027 tys. PLN
Inne koszty operacyjne - kary	87 tys. PLN
<b>Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	101 tys. PLN
<b>Colluk sp. z o.o.</b>	
stan zobowiązań na 30.06.2013 r.	25 tys. PLN
zakup usług	1 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	1 tys. PLN
<b>Colian Investment sp. z o.o. Developer S.K.A.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	3 tys. PLN
<b>Choci sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	1 tys. PLN
sprzedaż usług	4 757 tys. PLN
zakup znaków towarowych	254 855 tys. PLN
<b>Petra sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	1 tys. PLN
<b>Petra sp. z o.o. S.K.A.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	1 tys. PLN
sprzedaż usług	621 tys. PLN
sprzedaż znaków towarowych	254 855 tys. PLN
<b>Colian Sweet sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
zakup usług	13 tys. PLN
<b>FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.</b>	<b>kwota</b>
stan należności na 30.06.2013 r.	3 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2013 r.	109 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	2 tys. PLN
zakup środków trwałych	26 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów	63 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian S.A. na dzień bilansowy:

Na dzień 30.06.2013 r. stan pożyczki udzielonej przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. jednostce zależnej Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. wynosi 11 447 tys. PLN, w tym pretensja główna 10 940 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2013 r. stan pożyczki udzielonej przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. jednostce powiązanej Ziółpex sp. z o.o. wynosi 14 681 tys. PLN, w tym pretensja główna 13 700 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2013 r. stan pożyczki udzielonej przez Petra sp. z o.o. S.K.A. jednostce zależnej Choci sp. z o.o. wynosi 185 533 tys. PLN, w tym pretensja główna 182 472 tys. PLN.



# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.

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

Na dzień 30.06.2013 r. stan pożyczki udzielonej przez Petra sp. z o.o. S.K.A. jednostce zależnej Jutrzenka Colian sp. z o.o. wynosi 59 533 tys. PLN, w tym pretensja główna 59 297 tys. PLN.

**Jednostka dominująca całej Grupy – Colian S.A.**

## Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest bezpośrednią jednostką dominującą i posiada 56,21 % akcji zwykłych Colian S.A. (31 grudnia 2012: 56,21%).

## Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa Colian S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

## Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2013 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 umową najmu OWL/102894/082008 zawartą 8 sierpnia 2008 z LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) sp. z o.o. Ze względu na warunki umowy nie jest to rozpoznawane jako leasing. Od dnia 31/12/2010 Spółka jest także stroną użytkującą flotę samochodową na podstawie umowy najmu nr 1225223 zawartej 190/3/2009 r. pomiędzy LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) Sp. z o.o. a Ziolopec Sp. z o.o., podmiot przejęty aportem 31/12/2010 r.

Ponadto na podstawie zawartych w dniu 21 października 2011 roku umów 5722442-5011-00531 do 541 z VOLKSWAGEN LEASING POLSKA sp. z o.o. spółka jest stroną użytkującą flotę samochodową – umowy te również nie są kwalifikowane jako leasing.

## Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

## Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

## Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (w tym pojedyncze stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub takie, że dwa lub więcej postępowań stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.06.2013 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.	3 087
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian sp. z o.o.	1 105
Colian Logistic sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	77
Razem sprawy przeciwko Colian Logistic sp. z o.o.	14
FC Solidarność - rok założenia 1952 sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa FC Solidarność - rok założenia 1952 sp. z o.o.	1 075
Razem sprawy przeciwko FC Solidarność - rok założenia 1952 sp. z o.o.	250
<b>Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy</b>	<b>1 369</b>

## 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



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2013 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 10.07.2013 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Udziałowców Colian S.A. na którym między innymi zatwierdzono jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. oraz uchwalono podział zysku netto osiągniętego w 2012 r. przeznaczając go w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej

[http://www.jutrzenka.pl/jutrzenkapl/profil\\_inwestorski/](http://www.jutrzenka.pl/jutrzenkapl/profil_inwestorski/)

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

Zarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2013 r. (poprzedni raport)	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za 1 półrocze 2013 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 30.000 akcji na okaziciela.

**Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

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

**Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Na dzień 30.06.2013 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

**Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>49 495</b>	<b>8 891</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-78	363
Różnice kursowe od lokat bankowych	21	
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	75	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>49 513</b>	<b>9 254</b>

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
<b>Amortyzacja:</b>	<b>11 829</b>	<b>9 587</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	1 002	1 005
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 827	8 582
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>512</b>	<b>619</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	969	
odsetki zapłacone od kredytów	609	509
odsetki otrzymane bankowe	-586	216
odsetki otrzymane od pożyczek	-872	
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	88	
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-563	-106
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	442	
odsetki naliczone od lokat	425	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>525</b>	<b>-595</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-677	-2 795
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	325	1 734
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	1 657	40
aktualizacja wartości aktywów trwałych		398
inne	-780	28
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>10 158</b>	<b>265</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	18 761	265
wartość rezerw przejęta w wyniku połączenia jednostki	-8 603	
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>2 981</b>	<b>6 898</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-13 780	6 898
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	16 761	
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>12 216</b>	<b>27 766</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-25 968	24 880
korekta o zmianę stanu należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych	-1 230	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	26	2 711
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	456	175
wartość należności przejęta w wyniku połączenia jednostki	38 932	
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-3 309</b>	<b>-15 311</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	18 682	-11 011
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	3 328	-4 300
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-35	
wartość zobowiązań przejęta w wyniku połączenia jednostki	-25 284	
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>57 771</b>	<b>211</b>
straty aktuarialne	-36	
provizje bankowe	195	76
podatek VAT od zakupu znaków towarowych	58 617	
dotacja PFRON	-897	
korekty dotyczące połączenia spółek zależnych	-175	
opcje pracownicze	67	135

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

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

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

- ✓ sytuacja makroekonomiczna w kraju oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza wywiera istotny wpływ na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju w poszczególnych segmentach rynku spożywczego,
- ✓ kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym tzw. commodities (ziarna kakaowego, cukru) oraz cen opakowań,
- ✓ kształtowanie się cen paliw,
- ✓ kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR do PLN, USD do PLN i GBP do PLN, które mają wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców,
- ✓ zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce oraz zachodzące procesy konsolidacji,
- ✓ pozycja rynkowa Grupy, wzrost udziału marek prywatnych w rynku słodczy,
- ✓ warunki pogodowe wpływające na wielkość sprzedaży wybranych segmentów w Grupie,
- ✓ poprawa efektywności procesów realizowanych w Grupie.

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

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN S.A.**

### **Jednostkowy rachunek zysków i strat**

	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>373</b>	<b>14</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	373	14
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>373</b>	<b>0</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	373	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
Pozostałe przychody operacyjne	123	181
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	482	458
Koszty akwizycji nowych podmiotów	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	8	14
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-367</b>	<b>-277</b>
Przychody finansowe	52 180	3 029
Koszty finansowe	803	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>51 010</b>	<b>2 752</b>
Podatek dochodowy	0	-75
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>51 010</b>	<b>2 827</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>51 010</b>	<b>2 827</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,38	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	0,38	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,38	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	0,38	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### **Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>51 010</b>	<b>2 827</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>51 010</b>	<b>2 827</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2012
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>660 378</b>	<b>614 605</b>	<b>614 741</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	660 378	614 605	614 741
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 182</b>	<b>994</b>	<b>1 386</b>
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	0	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	118	123	108
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	4
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	8	12	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 056	859	930
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>663 560</b>	<b>615 599</b>	<b>616 127</b>

<b>PASYWA</b>	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2012
<b>Kapitał własny</b>	<b>662 693</b>	<b>615 541</b>	<b>616 044</b>
Kapitał zakładowy	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	636 191	635 989	636 124
Akcje własne	-24 000	-15 594	-19 572
Pozostałe kapitały	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	-122 277	-129 450	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu	51 010	2 827	7 173
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>867</b>	<b>58</b>	<b>83</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	23	11	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	822	21	22
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	22	26	17
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>663 560</b>	<b>615 599</b>	<b>616 127</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>sześć miesięcy zakończone 30.06.2013</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>636 124</b>	<b>-19 572</b>	<b>98 839</b>	<b>-122 277</b>	<b>0</b>	<b>616 044</b>
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>636 124</b>	<b>-19 572</b>	<b>98 839</b>	<b>-122 277</b>	<b>0</b>	<b>616 044</b>
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Zakup akcji			-4 428				-4 428
Suma dochodów całkowitych						51 010	51 010
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>636 191</b>	<b>-24 000</b>	<b>98 839</b>	<b>-122 277</b>	<b>51 010</b>	<b>662 693</b>
<b>sześć miesięcy zakończone 30.06.2012</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>635 676</b>	<b>-11 625</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 272</b>	<b>0</b>	<b>616 548</b>
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>635 676</b>	<b>-11 625</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 272</b>	<b>0</b>	<b>616 548</b>
Płatność w formie akcji własnych		135					135
Podział zysku netto		178			-178	0	0
Zakup akcji własnych			-3 969				-3 969
Suma dochodów całkowitych						2 827	2 827
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>635 989</b>	<b>-15 594</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 450</b>	<b>2 827</b>	<b>615 541</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>635 676</b>	<b>-11 625</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 272</b>	<b>0</b>	<b>616 548</b>
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 930</b>	<b>635 676</b>	<b>-11 625</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 272</b>	<b>0</b>	<b>616 548</b>
Płatność w formie akcji własnych		270					270
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		178			-178		0
Zakup akcji			-7 947				-7 947
Suma dochodów całkowitych						7 173	7 173
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.</b>	<b>22 930</b>	<b>636 124</b>	<b>-19 572</b>	<b>98 839</b>	<b>-129 450</b>	<b>7 173</b>	<b>616 044</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>51 010</b>	<b>2 752</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-51 036</b>	<b>-3 036</b>
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-52 145	-3 000
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	5	-10
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-10	49
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	779	-68
Zmiana stanu pozostałych aktywów	335	-7
Inne korekty	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-26</b>	<b>-284</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-26</b>	<b>-284</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>65 149</b>	<b>3 390</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	4	0
Inne wpływy inwestycyjne	52 000	3 000
Splata udzielonych pożyczek	13 145	390
<b>Wydatki</b>	<b>58 569</b>	<b>0</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	45 569	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Udzielone pożyczki	13 000	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 580</b>	<b>3 390</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>4 428</b>	<b>3 969</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	4 428	3 969
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 428</b>	<b>-3 969</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 126</b>	<b>-863</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 126</b>	<b>-863</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>930</b>	<b>1 722</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 056</b>	<b>859</b>

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.



## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2013 ROKU**

### **Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA**

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Colian S.A. na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

#### **Okresy prezentowane**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz 31 grudnia 2012 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2012 do 31 grudnia 2012 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2013 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

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

Na dzień 30.06.2013 r., 30.06.2012 r. oraz 31.12.2012 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów.

### **Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

#### **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

<b>Udziały w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
jednostek zależnych	660 378	614 605

#### **Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>614 741</b>	<b>614 470</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>45 641</b>	<b>135</b>
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian Sweet sp. z o.o.	45 574	
- objęcie udziałów w jednostce zależnej		
- inne zwiększenia - opcje	67	135
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
- sprzedaż udziałów jednostki zależnej	4	
- odpis aktualizujący		
- inne zmniejszenia połączenie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>660 378</b>	<b>614 605</b>

Spółka Colian Sweet sp. z o.o. została założona w dniu 30.07.2012 r. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Colian S.A.

Colian Sweet sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 31.12.2012 r.

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

Spółka została utworzona między innymi w celu przeprowadzenia projektu akwizycyjnego nowego podmiotu gospodarczego dla Grupy Colian S.A.

Zarys projektowanej transakcji akwizycyjnej został przedstawiony przez Zarząd spółki w Raporcie bieżącym numer 6 oraz numer 7 z dnia 8 stycznia 2013 r.

Wartość nabycia udziałów w Colian Sweet sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN. Wartość udziałów na dzień 31.12.2012 r. (odpowiadającą ilości przewidzianych w 2013 r. do sprzedaży) w kwocie 4 tys. PLN prezentowana jest jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wartość pozostałych 25 udziałów w kwocie 1 tys. PLN prezentowana jest jako inwestycje długoterminowe.

W dniu 22.01.2013 r., zgodnie z projektowaną transakcją akwizycyjną zawarta została umowa sprzedaży 75 udziałów spółki Colian Sweet sp. z o.o. na rzecz IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

W dniu 24.01.2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Colian Sweet sp. z o.o. podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy o kwotę 4 995 tys. PLN.

Udziały pokryte wkładem pieniężnym w podwyższonym kapitale objęli dotychczasowi wspólnicy w sposób następujący:

- Colian S.A. z siedzibą w Opatówku 24 975 udziałów po 50 zł. każdy na łączną wartość 1 249 tys. PLN.
- IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 74 925 udziałów po 50 każdy na łączną wartość 3 746 tys. PLN.

W dniu 04.04.2013 r. została zawarta umowa sprzedaży 6 000 udziałów spółki Colian Sweet sp. z o.o. na rzecz Colian S. A. Stroną sprzedającą jest IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Po transakcji udział Colian S.A. w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. wynosi 31%.

W dniu 16.04.2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Colian Sweet sp. z o.o. podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy o kwotę 710 tys. PLN.

Udziały w podwyższonym kapitale objęli dotychczasowi wspólnicy w sposób następujący:

- Colian S.A. z siedzibą w Opatówku 4 402 udziały po 50 zł. każdy o łącznej wartości nominalnej 220,1 tys. PLN.
- IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 9 798 udziałów po 50 każdy o łącznej wartości nominalnej 489,9 tys. PLN.

Udziały w podwyższonym kapitale zostały pokryte wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 142 000 tys. PLN. Nadwyżka wartości wnoszonych wkładów ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów została zapisana na kapitał zapasowy spółki Colian Sweet sp. z o.o. Podwyższenie zostało dokonane z zachowaniem dotychczasowej struktury udziałowców. Podwyższony kapitał został zarejestrowany w KRS w dniu 26.07.2013 r.

Inne zwiększenia w okresie pierwszego półrocza 2013 i pierwszego półrocza 2012 r. na kwotę 67 tys. PLN oraz w 2012 r. na kwotę 135 tys. PLN. dotyczą zwiększenia wartości udziałów w korespondencji z kapitałem zapasowym w związku z rozliczeniem transakcji płatności w formie akcji własnych (dokładny opis zawiera część III Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego).

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2013 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	920 376	-306 276	614 100	100	100	pełna
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	45 570		45 570	31	31	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708	0	708	100	100	pełna

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	805 706	895 864	4 245	1 151 741	923 478	228 263	204 498	303 722
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	5 000	142 733	-4 265	211 593	208 568	3 025	68 580	30 690
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	2 235	370	10 142	574	9 568	6 395	224

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2012 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	805 706	922 323	10 759	1 128 415	907 517	220 898	206 091	300 402
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	1 889	228	14 835	462	14 373	12 946	32 470

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	920 213	-306 276	613 937	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	668	0	668	100	100	pełna

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	920 322	-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	1	0	1	100	100	pełna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian sp. z o.o. Opatówek	805 706	943 603	36 431	1 122 555	871 231	251 324	137 285	629 229
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	1 850	162	16 850	480	16 370	14 651	68 347
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	5	3	-2	4	0	4	0	0

Colian S.A. w prezentowanych okresach nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami.

**Nota 3. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>118</b>	<b>123</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	68	67
- z tytułu ubezpieczeń	0	40
- zaliczki na dostawy	50	0
- inne	0	16
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>118</b>	<b>123</b>

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>118</b>	<b>123</b>
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	118	123
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>118</b>	<b>123</b>

W prezentowanych okresach pozostałe należności w walutach obcych nie występują.

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

**Nota 4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>66</b>	<b>59</b>	<b>60</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	66	59	60
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>2 990</b>	<b>800</b>	<b>800</b>
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	0	800	870
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	2 990	0	0
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>3 056</b>	<b>859</b>	<b>930</b>

**Nota 5. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>23</b>	<b>11</b>	<b>44</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23	11	44

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>30.06.2013</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23	23	0	0	0	0	0
<b>30.06.2012</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	11	11	0	0	0	0	0

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2012</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	44	44	0	0	0	0	0

**Nota 6. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4	3	3
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>814</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	14	14	15
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0	0
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0	0	0
Inne zobowiązania	800	0	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>822</b>	<b>21</b>	<b>22</b>

W dniu 8 stycznia 2013 r. została podpisana Umowa Inwestycyjna pomiędzy IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Colian S.A. oraz Colian Sweet sp z o.o. określająca zasady transakcji zakupu do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą Firma Cukiernicza „Solidarność – rok założenia 1952” z siedzibą w Lublinie.

Do umowy wprowadzono zapisy dotyczące opcji kupna oraz opcji sprzedaży udziałów Colian Sweet sp. z o.o. będących własnością Funduszu.

W zakresie opcji sprzedaży postanowiono, że:

- w okresie przypadającym po upływie 12 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o., a kończącym się 24 miesiące po tej dacie Fundusz może w każdym czasie doręczyć Colian S.A. żądanie kupna wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. po cenie odpowiadającej ustalonej wartości. W przypadku realizacji opcji sprzedaży przez Fundusz dopuszcza się możliwość zapłaty przez Colian S.A. ceny za udziały nabywane od Funduszu poprzez rozliczenie transakcji z transakcją objęcia przez Fundusz nowej emisji akcji Colian S.A.

W przypadku wykonania przez Fundusz opcji sprzedaży w określonym terminie (od 12 do 24 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o.) i doręczenia żądania kupna posiadanych udziałów ustalona wartość oznacza indeksowaną wartość udziałów. Indeksowana wartość udziałów zostanie ustalona według formuły – kwota zapłacona przez Fundusz w związku z objęciem posiadanych udziałów w kapitale zakładowym Colian Sweet sp. z o.o. powiększona o odsetki (według stopy WIBOR 3 M).

Odsetki naliczane będą od dnia nabycia udziałów do dnia sprzedaży udziałów oraz powiększone o marżę równą marży początkowej kredytu udostępnionego przez bank na zakup inwestycyjny.

- w przypadku wykonania przez Fundusz opcji sprzedaży po upływie 24 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. i doręczenia żądania kupna przez Colian S.A. posiadanych udziałów ustalona wartość oznacza wyższą z następujących wartości: indeksowana wartość udziałów lub (i) wartość realna udziałów oznaczająca kwotę za jaką udziały w kapitale zakładowym mogłyby być zbyte, na warunkach rynkowych przy zastosowaniu modelu zdefiniowanego w umowie. Żądanie kupna udziałów nie może zostać doręczone Colian S.A. później niż w dniu przypadającym 31 grudnia 2018 r.

- w zakresie opcji kupna postanowiono, że w okresie przypadającym po upływie 36 miesięcy od daty nabycia spółki Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. Colian S.A. może w każdym czasie doręczyć Funduszowi żądanie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale Colian Sweet sp. z o.o. po cenie odpowiadającej ustalonej wartości. W wyniku doręczenia przez Colian S.A. żądania sprzedaży Fundusz zobowiązany będzie sprzedać Colian S.A. wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym Colian Sweet sp. z o.o. za cenę równą ustalonej wartości.

Żądanie sprzedaży udziałów nie może zostać doręczone Funduszowi później niż w dniu przypadającym 31 grudnia 2018 r.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. doszło do nabycia przez Colian Sweet sp. z o.o. 27. 932 udziałów w spółce Firma Cukiernicza „Solidarność-rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, co stanowi ponad 99% udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do 96% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zobowiązanie z tytułu powyższej umowy zostało określone na dzień 30.06.2013 r. w kwocie 800 tys. PLN. Ustalono je jako koszt odkupu opcji w wartości odsetek według formuły indeksowanej wartości.

**Nota 7. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>118</b>	<b>123</b>	<b>118</b>	<b>123</b>	<b>należności i pożyczki</b>
-pozostałe należności	118	123	118	123	należności i pożyczki
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 056</b>	<b>859</b>	<b>3 056</b>	<b>859</b>	<b>należności i pożyczki</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2013 R.**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	
-na rachunkach bankowych	66	59	66	59	należności i pożyczki
- lokaty do trzech miesięcy	2 990	800	2 990	800	należności i pożyczki

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2012	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>112</b>	<b>112</b>	<b>należności i pożyczki</b>
-aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	4	
-pozostałe należności	108	108	należności i pożyczki
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>930</b>	<b>930</b>	<b>należności i pożyczki</b>
-na rachunkach bankowych	60	60	należności i pożyczki
- lokaty overnight	870	870	należności i pożyczki

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

#### **Nota 8. SPRAWY SĄDOWE**

Na dzień 30 czerwca 2013 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

#### **Nota 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM**

Działalność spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

#### **Nota 10. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwsze półrocze 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

#### **Nota 11. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwsze półrocze 2013 r. Colian S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent dokonał skupu akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 30.06.2013 wynosi 8 858 332 sztuk; stan skupionych akcji własnych na dzień 30.06.2012 wynosi 4 933 730 sztuk).

#### **Nota 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY**

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

#### **Nota 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

W okresie sześciu miesięcy 2013 r. prowadzona działalność Colian S.A. była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu oraz poszukiwaniu na rynku krajowym i europejskim podmiotów gospodarczych w celach akwizycyjnych. Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nodzie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian S.A.

#### **Nota 14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za dany okres śródroczny. Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej [www.jutrzenka.com.pl/relacjeinwestorskie](http://www.jutrzenka.com.pl/relacjeinwestorskie)

#### **Nota 15. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH**

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nodzie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 r.

W prezentowanym okresie pierwszego półrocza 2012 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 2 września 2013 r.