

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

WPROWADZENIE	5
INFORMACJE OGÓLNE	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:	5
III. OKRESY PREZENTOWANE.....	5
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA 30.06.2014 R.:	5
V. BIEGLI REWIDENCI:	6
VI. BANKI:.....	6
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:.....	6
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	6
IX. SPÓŁKI ZALEŻNE:	6
X. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:.....	6
XI. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R.:	7
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO.....	7
XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO.....	8
XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
XV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2014 ROK	9
XVI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.....	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ. 15	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	15
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	18
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	24
VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	25
VII. ZGODNOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY Z MSR I MSSF	25
VIII. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ BILANSOWY 30.06.2014 R.:	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.**

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

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	27
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	34
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	35
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	36
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	44
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	45
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2014 R.	46
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	46
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	47
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	47
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	47
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	47
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	47
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	47
NOTA 24. ZAPASY	48
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	49
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	49
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	51
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	52
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	53
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	54
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	54
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	55
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	55
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI	56
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	59
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	59
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	59
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	60
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	61
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE	61
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	62
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	62
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	62
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	63
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	64
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	65
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	66
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	66
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	68
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	68
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	68
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE	68
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	69
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	69

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

NOTA 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	69
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	69
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM	69
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	69
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	71
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.....	72
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	72
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	72
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	73
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	74
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	76
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2014 ROKU	77
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	77
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	77
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	78
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	78
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	78
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	78
NOTA 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	78
NOTA 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	80
NOTA 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	80
NOTA 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	80
NOTA 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	80
NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	81
NOTA 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	81
NOTA 13. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	81
NOTA 14. SPRAWY SĄDOWE	82
NOTA 15. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	82
NOTA 16. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	82
NOTA 17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH...	82
NOTA 18. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	82
NOTA 19. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	82
NOTA 20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	82

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za I półrocze 2014 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres pierwszego półrocza 2014 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport półroczny Colian Holding S.A. za I półrocze 2014 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 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 Holding S.A. na podstawie par. 83 pkt. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego. Półroczny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Colian Holding (do dnia 20.05.2014 Colian)
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000009994
Numer statystyczny REGON:	090205344

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Colian Holding 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 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 2013 roku oraz 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na 30.06.2014 r.:

Zarząd:

- Jan Kolański - Prezes Zarządu
- Marcin Szuława - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 Consult sp. z o.o.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Banki:

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą jednostki dominującej - Spółki Colian Holding 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 pozostałe

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG250

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

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

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 30.06.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 747 995	59,81%	85 790 795	59,81%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex sp. z o.o.	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	160 395	0,11%	203 195	0,14%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	57 611 465	40,19%	57 643 465	40,19%
akcje własne	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

IX. Spółki zależne:

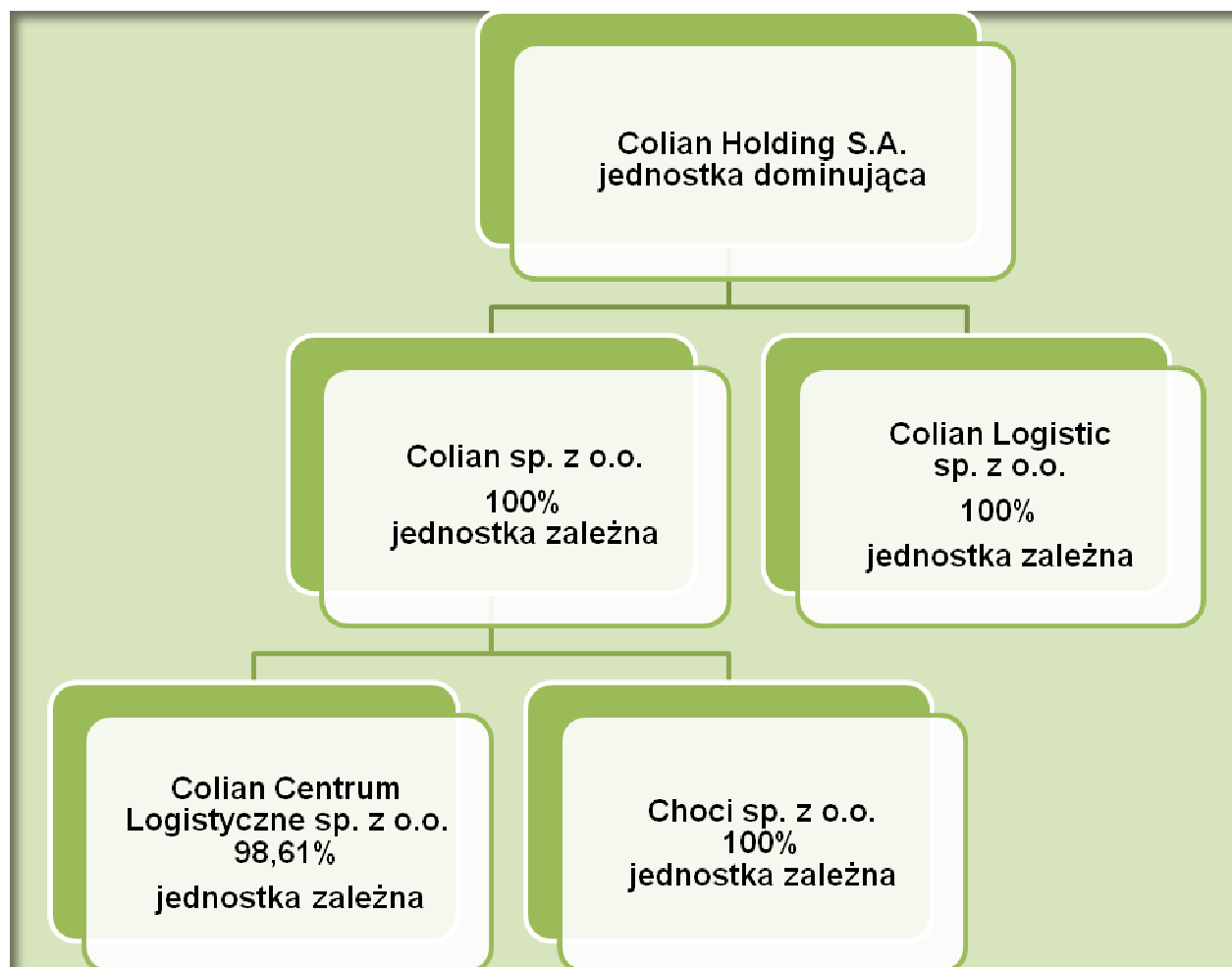
Na dzień 30 czerwca 2014 r. poniżej wymienione spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Colian Holding S.A.

- Colian sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.
- Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. ,
- Choci sp. z o.o.

X. Spółki stowarzyszone:

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

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2014 r.:



Źródło: Spółka

Colian Holding S.A. zmiana nazwy z Colian S.A. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

Colian sp. z o.o. zmiana nazwy z Jutrzenka Colian sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

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

XII. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Colian Holding 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
01.01.2014 - 30.06.2014	4,1784	4,0998	4,2375	4,1609
01.01.2013 - 30.06.2013	4,2140	4,0671	4,3432	4,3292

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

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

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014		01.01.2013 - 30.06.2013	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	418 626	100 188	335 411	79 594
Koszt własny sprzedaży	291 750	69 823	228 177	54 147
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 064	2 887	4 492	1 066
Zysk (strata) brutto	12 971	3 104	2 251	534
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	9 502	2 274	6 104	1 449
Aktywa razem	1 080 879	259 770	1 080 556	249 597
Zobowiązania razem	413 446	99 365	342 282	79 064
w tym zobowiązania krótkoterminowe	374 014	89 888	211 568	48 870
Kapitał własny	667 433	160 406	738 274	170 534
Kapitał zakładowy	22 930	5 511	22 930	5 297
Średnioważona liczba akcji w okresie***	134 501 128	134 501 128	134 798 149	134 798 149
Liczba akcji na dzień bilansowy	134 501 128*	134 501 128*	134 501 128**	134 501 128**
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,96	1,19	5,49	1,27
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,07	0,02	0,05	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 672	9 734	89 843	21 320
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 503	-5 386	-259 393	-61 555
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 187	-7 943	190 415	45 186

*Liczba akcji na dzień 30.06.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2014 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**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.

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

XIII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Colian Holding 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
01.01.2014 - 30.06.2014	4,1784	4,0998	4,2375	4,1609
01.01.2013 - 30.06.2013	4,2140	4,0671	4,3432	4,3292

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014		01.01.2013 - 30.06.2013	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40	10	373	89
Koszt własny sprzedaży	22	5	373	89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 706	-408	-367	-87
Zysk (strata) brutto	3 520	842	51 010	12 105
Zysk (strata) netto	3 520	842	51 010	12 105
Aktywa razem	771 058	185 310	663 560	153 275
Zobowiązania razem	107 553	25 848	867	200
w tym zobowiązania krótkoterminowe	107 553	25 848	867	200
Kapitał własny	663 505	159 462	662 693	153 075
Kapitał zakładowy	22 930	5 511	22 930	5 297
Liczba udziałów/akcji w sztukach	134 501 128*	134 501 128*	134 501 128**	134 501 128**

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach***	134 501 128	134 501 128	134 798 149	134 798 149
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,93	1,19	4,93	1,14
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,01	0,38	0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 650	-395	-26	-6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	742	6 580	1 561
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-4 428	-1 051

*Liczba akcji na dzień 30.06.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.06.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 czerwca 2014 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**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.

***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 Holding 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 Holding 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 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku.

XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2014 rok

Emitent nie publikował prognozy wyników na 2014 r.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 1 września 2014 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.04.2013- 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	418 626	216 909	335 411	188 482
Przychody ze sprzedaży produktów		366 904	192 320	292 350	166 786
Przychody ze sprzedaży usług		19 499	10 349	16 595	9 022
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		32 223	14 240	26 466	12 674
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	291 750	152 572	228 177	126 057
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		263 608	136 994	205 482	115 178
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		28 142	15 578	22 695	10 879
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		126 876	64 337	107 234	62 425
Pozostałe przychody operacyjne	4	6 143	2 070	7 876	6 726
Koszty sprzedaży	3	83 371	46 800	74 243	46 557
Koszty ogólnego zarządu	3	28 174	13 477	27 412	15 693
Pozostałe koszty operacyjne	4	9 410	5 924	8 963	7 490
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 064	206	4 492	-589
Przychody finansowe	5	4 875	3 394	1 640	985
Koszty finansowe	5	3 968	193	3 881	2 574
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 971	3 407	2 251	-2 178
Podatek dochodowy	6	1 494	-238	801	-19
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 477	3 645	1 450	-2 159
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		11 477	3 645	1 450	-2 159
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		1 975	0	-4 654	-4 121
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		9 502	3 645	6 104	1 962
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,03	0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,06	0,02	0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,03	0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,06	0,02	0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.04.2013- 30.06.2013
Zysk (strata) netto		11 477	3 645	1 450	-2 159
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	10	693	693	-36	-36
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	-132	-132		
Suma dochodów całkowitych		12 038	4 206	1 414	-2 195
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		1 975		-4 654	-4 121
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		10 063	4 206	6 068	1 926

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe		748 411	751 684	740 883
Rzeczowe aktywa trwałe	12	397 664	360 261	389 533
Wartości niematerialne	13	306 526	325 450	306 825
Wartość firmy	14	2 534	19 843	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	40 922	45 365	41 226
Aktywa obrotowe		323 757	316 399	381 181
Zapasy	24	87 170	69 106	74 703
Należności handlowe	26	179 307	170 476	213 997
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		495	713	350
Pozostałe należności	27	8 401	3 733	29 732
Pozostałe aktywa finansowe	23	15 609	14 756	15 205
Rozliczenia międzyokresowe	28	4 699	8 120	4 063
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	28 076	49 495	43 131
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	8 711	12 473	7 463
AKTYWA RAZEM		1 080 879	1 080 556	1 129 527

PASYWA	nota	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kapitały własne		667 433	738 274	768 181
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		667 433	641 435	663 155
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	825 282	749 691	756 864
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-24 000	-24 000	-24 000
Pozostałe kapitały	32	116 956	98 839	98 898
Zyski zatrzymane-wyceny aktuarialne		116		
Niepodzielony wynik finansowy	33	-283 914	-212 093	-219 087
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		10 063	6 068	27 550
Kapitał udziałowców niekontrolujących	34	0	96 839	105 026
Zobowiązania długoterminowe		39 432	130 714	104 373
Kredyty i pożyczki	35		69 797	62 375
Inne zobowiązania długoterminowe	37	6 430	12 548	9 022
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27 598	42 029	27 246
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	5 404	6 340	5 730
Zobowiązania krótkoterminowe		374 014	211 568	256 973
Kredyty i pożyczki	35	67 990	35 579	31 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	36			3 186
Zobowiązania handlowe	38	109 540	94 488	110 309
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		209	35	
Pozostałe zobowiązania	39	141 103	36 942	54 199
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	22 209	9 969	22 209
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	6 275	4 416	4 518
Pozostałe rezerwy	45	26 688	30 139	30 901
PASYWA RAZEM		1 080 879	1 080 556	1 129 527
Wartość księgową na akcję w zł.		4,96	5,49	5,71

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy	Dochody całkowite	Akcje własne	Razem kapitały własne
sześć miesięcy zakończone 30.06.2014 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	756 864	98 898	116	-191 653	0	-24 000	663 155
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	756 864	98 898	116	-191 653	0	-24 000	663 155
Podział zysku netto		68 418	24 675		-93 093			0
Wypłata dywidendy			-6 900					-6 900
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						10 063		10 063
Pozostałe			283		832			1 115
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	22 930	825 282	116 956	116	-283 914	10 063	-24 000	667 433
sześć miesięcy zakończone 30.06.2013 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	713 031	98 839	0	-175 237	0	-19 572	639 991
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	713 031	98 839	0	-175 237	0	-19 572	639 991
Podział zysku netto		36 593			-36 593			0
Wynik finansowy netto						6 068		6 068
Opcje menadżerskie		67						67
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej					-263			-263
Zakup akcji własnych							-4 428	-4 428
Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.	22 930	749 691	98 839	0	-212 093	6 068	-24 000	641 435
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2013 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	713 031	98 839	0	-175 237	0	-19 572	639 991
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	22 930	713 031	98 839	0	-175 237	0	-19 572	639 991
Podział zysku netto		43 766			-43 766			0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący						27 550		27 550

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy	Dochody całkowite	Akcje własne	Razem kapitały własne
Opcje menadżerskie		67						67
Pozostałe			59					59
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej					-84			-84
Zakup akcji własnych							-4 428	-4 428
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	22 930	756 864	98 898	0	-219 087	27 550	-24 000	663 155

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	za okres 01.04.2013- 30.06.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 971	3 407	2 251	-2 178
Korekty razem:	28 916	1 368	88 077	86 630
Amortyzacja	14 536	7 269	11 829	6 390
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-68	-268	941	633
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 972	1 484	512	757
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 317	-593	525	778
Zmiana stanu rezerw	-2 782	-4 695	10 158	6 486
Zmiana stanu zapasów	-12 466	-10 225	2 981	2 908
Zmiana stanu należności	56 642	175	12 216	14 213
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 817	4 796	-3 309	-3 348
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-644	2 168	-5 547	-26
Inne korekty	860	1 257	57 771	57 839
Gotówka z działalności operacyjnej	41 887	4 775	90 328	84 452
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 215	-606	-485	-332
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 672	4 169	89 843	84 120
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	4 137	1 729	2 458	1 402
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 137	1 729	1 866	1 402
Zbycie aktywów finansowych			4	0
Odsetki			588	0
Wydatki	26 640	12 961	261 851	193 345
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 474	12 873	18 175	8 286
Wydatki na aktywa finansowe			243 288	184 671
Inne wydatki inwestycyjne	166	88	388	388
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 503	-11 232	-259 393	-191 943
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	44 324	7 959	256 875	204 415
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	101 426	97 680
Kredyty i pożyczki	42 470	7 685	144 582	95 868
Inne wpływy finansowe	1 854	274	10 867	10 867
Wydatki	77 511	7 377	66 460	61 899
Nabycie udziałów (akcji) własnych			6 431	2 003
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 900	6 900		
Spląty kredytów i pożyczek	68 070	0	59 224	59 224
Odsetki	1 565	465	610	515
Inne wydatki finansowe	976	12	195	157
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 187	582	190 415	142 516
D. Przepływy pieniężne netto razem	-15 018	-6 481	20 865	34 693
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-14 971	-6 147	20 572	35 209
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-47	-242	263	-112
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 686	35 149	28 648	14 820
G. Środki pieniężne na koniec okresu	28 668	28 668	49 513	49 513

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

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.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2014	30.06.2013
Colian Holding S.A.*	Jednostka dominująca	
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	98,61
Petra sp. z o.o. Opatówek		98,00
Choci sp. z o.o. Opatówek	100,00	100,00
Petra sp. z o.o. S.K.A. Opatówek		100,00
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Lublin		31,00
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek		31,00

*Colian Holding S.A. zmiana nazwy z Colian S.A. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

**Colian sp. z o.o. zmiana nazwy z Jutrzenka Colian sp. z o.o. zarejestrowana w dniu 21 maja 2014 r.

Poniżej prezentowane są, ukladzie chronologicznym zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. jakie miały miejsce w pierwszym półroczu 2014 r.

W pierwszym półroczu 2014 r. r. Colian sp. z o.o. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Petra sp. z o.o. z 98% do 100%.; w dniu 15 stycznia 2014 r. zakupiła od Pana J. Kolańskiego 1 udział o wartości nominalnej 100,00 PLN.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19. 320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W zawartej Umowie sprzedaży udziałów postanowiono, że rozliczenie ceny za nabyte udziały zostanie potrącone z wierzytelnością, która będzie przysługiwała Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu przyszłego zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji objętych przez Fundusz w podwyższonym kapitale zakładowym Colian Holding S.A.

W związku z przyjętym sposobem rozliczenia ceny, o którym mowa powyżej:

- 1) Colian Holding S.A. działając na podstawie uchwały nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 marca 2013 r., zaoferowała Funduszowi objęcie 49.444.309 niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających Fundusz do zapisu nie później niż w dniu 30 czerwca 2015 r. na łącznie 49.444.309 nieuprzywilejowanych akcji Colian Holding S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 0,15 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 7.416.646,35 złotych i łącznej cenie emisyjnej 106.305.264,35 złotych,
- 2) Fundusz przyjął ofertę, o której mowa w pkt. 1 i objęcie 49.444.309 niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych,
- 3) Zarząd Colian Holding S.A., nie wcześniej niż po upływie 11 miesięcy od dnia zawarcia pomiędzy Colian Holding S.A. a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i nie później niż w dniu 31 maja 2015 r., podejmie uchwałę w przedmiocie emisji, w ramach kapitału docelowego określonego uchwałą nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 marca 2013 r., 49.444.309 nieuprzywilejowanych akcji Colian Holding S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 0,15 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 7.416.646,35 złotych i łącznej cenie emisyjnej 106.305.264,35 złotych oraz umożliwi Funduszowi złożenie zapisu na wszystkie wyżej wskazane akcje nie później niż w dniu 15 czerwca 2015 r., w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt. 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, tj. poprzez skierowane do Funduszu ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym,
- 4) Fundusz wykona prawa wynikające z objętych przez Fundusz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i złoży zapis na akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, niezwłocznie po opublikowaniu ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jednakże nie później niż w terminie 7 dni od dnia jego publikacji,
- 5) niezwłocznie po wykonaniu przez Fundusz praw wynikających z objętych przez Fundusz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w pkt. 1 powyżej i złożeniu zapisu na akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, Strony zawrą umowę potrącenia, na podstawie której wierzytelność przysługująca Funduszowi względem Colian Holding S.A. z tytułu zobowiązania Colian Holding S.A. do zapłaty ceny za nabyte udziały FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. zostanie potrącona z wierzytelnością przysługującą Colian Holding S.A. względem Funduszu z tytułu zobowiązania Funduszu do pokrycia akcji, o których mowa w pkt. 3 powyżej,
- 6) akcje, o których mowa w pkt. 3 powyżej, zostaną wydane Funduszowi przez Colian Holding S.A. nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia pomiędzy Colian a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w lit. pkt. 1 powyżej,
- 7) przejście na Colian Holding S.A. udziałów nastąpiło w chwili zawarcia umowy sprzedaży udziałów,

Biorąc pod uwagę, iż przyjęty sposób rozliczenia ceny udziałów, o którym mowa powyżej, skutkuje znaczącym odroczeniem terminu zapłaty przez Colian Holding S.A. za udziały w relacji do terminu rozpoczęcia wykonywania przez Colian Holding S.A. praw z udziałów, Funduszowi należne jest dodatkowe wynagrodzenie w kwocie odsetek od ceny sprzedaży udziałów naliczanych od dnia następującego po dniu zawarcia wyżej wskazanej umowy sprzedaży udziałów do dnia wydania przez Colian Holding S.A. na rzecz Funduszu akcji, o których mowa powyżej, przy czym nie dłużej niż przez okres 15 miesięcy od

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

dnia zawarcia pomiędzy Colian Holding S.A. a Funduszem umowy o objęcie warrantów subskrypcyjnych. Odsetki, o których mowa w zdaniu poprzednim, są i będą naliczane według stopy rocznej odpowiadającej stopie WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 2 punktów procentowych, przy czym stopa WIBOR 3M będzie określana co 3 miesiące oraz odpowiadać będzie stopie WIBOR 3M publikowanej w każdej dacie kwartału na stronie Reuters lub (w braku takiej publikacji) innej stronie wskazanej przez Colian Holding S.A., która to data oznacza:

- 1) dla pierwszego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek – dzień bezpośrednio poprzedzający rozpoczęcie pierwszego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek, tj. dzień zawarcia wyżej wskazanej umowy sprzedaży udziałów,
- 2) dla kolejnych trzymiesięcznych okresów naliczania odsetek – dzień roboczy bezpośrednio poprzedzający rozpoczęcie danego trzymiesięcznego okresu naliczania odsetek,

Zakup udziałów ma charakter inwestycji długoterminowej, udziały stanowią 69% kapitału zakładowego FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. W związku z zakupem udziałów Colian Holding S.A. przysługuje obecnie 28.000 tj. 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki nabytej.

W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. zrealizowała trzy procesy połączenia spółek zależnych i tak:

- **Połączenie z udziałem Firma Cukiernicza "Solidarność – Rok Założenia 1952" Sp. z o.o.:**

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Firma Cukiernicza "Solidarność – Rok Założenia 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie ze spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

b. Celem zamierzonego połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,

c. Połączenie nastąpi poprzez przejęcie SweetMagic sp. z o.o. oraz SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Solidarność, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Solidarność. Wynika to z faktu, iż:

i. w przypadku SweetMagic sp. z o.o. jedynym jej wspólnikiem jest Solidarność,

ii. w przypadku SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

- jedynym jej akcjonariuszem jest Solidarność,

- jedynym jej Komplementariuszem, jest SweetMagic sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci byt prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Solidarność. Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Solidarność - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższonym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Solidarność, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 25 kwietnia 2014 r.

- **Połączenia z udziałem Colian sp. z o.o.:**

➤ **1**

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, (dawniej: Jutrzenka Colian sp. z o.o.) ze spółką pod firmą: Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: PETRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

b. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,

c. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Petra sp. z o.o. oraz Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Colian sp. z o.o., a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. Wynika to z faktu, iż:

i. w przypadku Petra sp. z o.o. jedynym jej wspólnikiem jest Colian sp. z o.o.,

ii. w przypadku Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

- jedynym jej akcjonariuszem jest Colian sp. z o.o.,

- jedynym jej Komplementariuszem, jest Petra sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci byt prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Colian sp. z o.o.

Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Colian - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższonym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Colian, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 maja 2014 r.

➤ **2**

W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. (dawniej: Jutrzenka Colian sp. z o.o. – spółka przejmująca) ze spółką pod firmą: Firma Cukiernicza "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmowana), przy czym:

1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej,

2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie spółki przejmowanej przez spółkę przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,

3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej z kwoty 805.706 tys. PLN do kwoty 871.156 tys. PLN tj. o kwotę 65.450 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450 tys. PLN,

4) w zamian za 1 udział spółki przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów spółki przejmującej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywów przeznaczonych do zbycia, które są wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle 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, dodatków cukierniczych, bakalii pod markami Ziolopec, Appetita i Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży identyfikowane są bonusy, jakich na mocy zawartych umów Spółki zobowiązały się udzielić kontrahentom – również wartości rezerw na bonusy. Niewykorzystane rezerwy na bonusy zwiększają pozostałe przychody operacyjne.

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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 Holding 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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: Grzeški, Goplana, Hellena i Solidarność. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0%	0 lat
Budynki i budowle	2 – 20%	50–5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50 %	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40 %	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 33,33 %	12–3 lat
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	3-12,5%	33-8 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 dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 odzyskiwane.

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.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych w postaci gruntów nie dokonuje się umarzenia ich wartości.

Leasing

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Zapasy

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

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

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

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy. W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy 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”.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 trwałość 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 1 półrocza 2014 r. i 1 półrocza 2013 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 podejmuje zarząd 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 dochodów całkowitych.

Rezerwa 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 narodziło się 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.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Colian Holding 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:

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 menadżerskich zarezerwowano kwoty z wyniku finansowego za okres 1 półrocza 2013 r. z przeznaczeniem na realizację w/w opcji proporcjonalnie do upływu czasu. W 2013 r. zakończono proces naliczania opcji. Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	1 półrocze 2014 r.	1 półrocze 2013 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Colian sp. z o.o.		54
Colian Logistic sp. z o.o.		13
razem	0	67

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2014 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notcie 41 i 54.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

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

b) Niepewność szacunków

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości udziałów, wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 2013 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. W ocenie Zarządu spółki prawdopodobieństwo zmiany kluczowych parametrów mających wpływ na wyniki testów jest znikome w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do sprawozdania rocznego za 2014 r.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla istotnych znaków towarowych przedstawiono poniżej (31.12.2013 r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Znak Grześki	Znak Hellena	Znak Goplana
1	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat
2	Stopa dyskonta	od 8,61% do 9,05%	od 11,61% do 12,05%	od 9,11% do 9,55%
3	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	4%	4%	4%

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych na dzień 30.06.2014 r. 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 2014 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych dla przewidywanego okresu użyteczności ekonomicznej składników rzeczowego majątku trwałego.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy i wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 1 półrocze 2014 oraz 1 półrocze 2013 r.

VII. Zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy z MSR i MSSF

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1 półrocze 2014 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

W 1 półroczu 2014 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF zastosowane przez Grupę od dnia 1 stycznia 2014 r.

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”;
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”;
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”;
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”;
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”;

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*;
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – *Spółki inwestycyjne*;
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych*;
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*.
- j) Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne (Levies)”

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani istotnych zmian w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

VIII. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie weszły w życie na dzień bilansowy 30.06.2014 r.:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 r.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Według szacunków Grupy wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	32 223	26 466
Sprzedaż produktów	366 904	292 350
Sprzedaż usług	19 499	16 595
SUMA przychodów ze sprzedaży	418 626	335 411
Pozostałe przychody operacyjne	6 143	7 876
Przychody finansowe	4 875	1 640
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	429 644	344 927
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	429 644	344 927

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

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

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

- segment słodczych 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. Grzeński, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

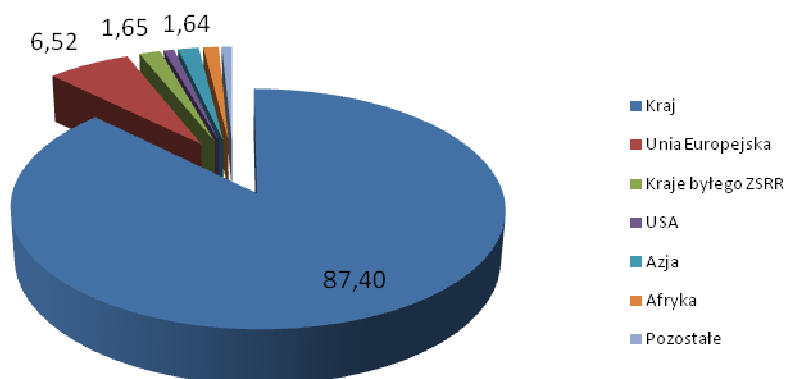
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

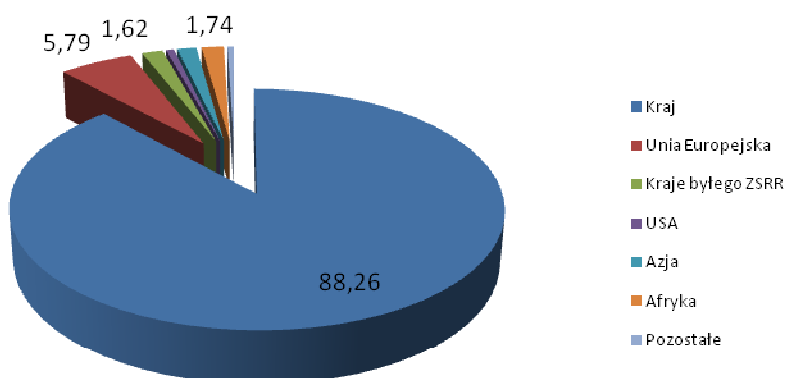
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2014 - 30.06.2014		01.01.2013 - 30.06.2013	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	365 971	87,40	296 022	88,26
Eksport, w tym:	52 655	12,60	39 389	11,74
Unia Europejska	27 285	6,52	19 422	5,79
Kraje byłego ZSRR	6 925	1,65	5 428	1,62
USA	3 357	0,80	2 035	0,61
Azja	6 850	1,64	5 047	1,50
Ameryka Południowa	1 858	0,44	645	0,19
Kanada	1 186	0,28	505	0,15
Afryka	5 003	1,20	5 834	1,74
Australia	176	0,07	106	0,03
Pozostałe	15	0,00	367	0,11
Razem	418 626	100,00	335 411	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.06.2014 r. (%)



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



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

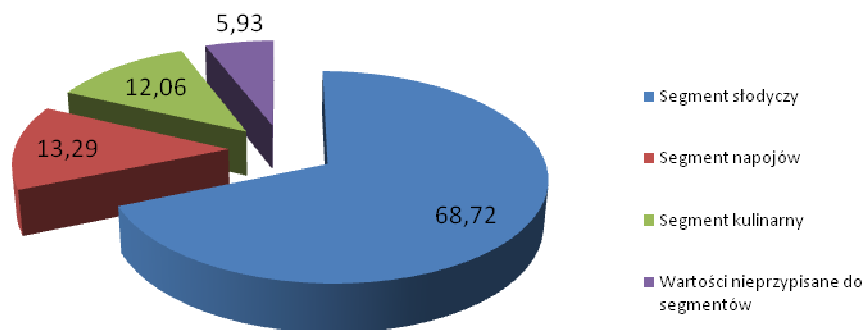
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2014 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	291 889	56 441	51 229	25 210		424 769
Sprzedaż na zewnątrz	287 318	56 162	50 962	24 184		418 626
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	4 571	279	267	1 026		6 143
Koszty segmentu	278 019	50 316	49 007	25 953		403 295
Pozostałe koszty operacyjne	7 314	530	494	1 072		9 410
Wynik segmentu	6 556	5 595	1 728	-	1 815	12 064
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	6 556	5 595	1 728	-	1 815	12 064
Przychody finansowe	932	44	42	3 857		4 875
Koszty finansowe	2 559	172	188	1 049		3 968
Zysk przed opodatkowaniem	4 929	5 467	1 582	993		12 971
Podatek dochodowy	2 394	211	340	-	1 451	1 494
Zysk netto roku obrotowego	2 535	5 256	1 242	2 444		11 477
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	9 787	2 219	620	1 183		13 809
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	330	392	5			727
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych						-
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia	294					294
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia						-
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych	229					229
Odpis aktualizujący wartości niematerialne						-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	188					188
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy, zmniejszenie	148	18	154			320
Odpis aktualizujący wartość należności	1 237	309	290	92		1 928
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	406	90	85	496		1 077
Pozostałe koszty niepieniężne						-
Wyceny finansowe przychody	183			4		187

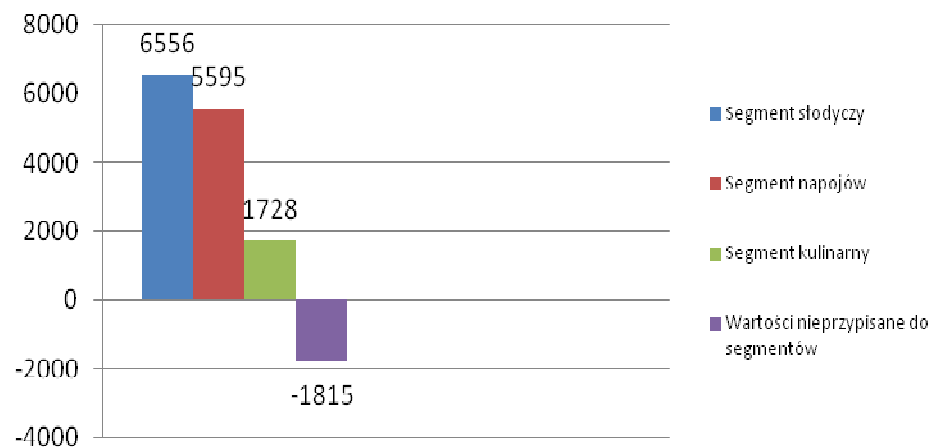
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Wyceny finansowe koszty	282	47	63	225		617
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem	1 140 574	153 270	74 843	1 214 497	- 1 502 305	1 080 879
Aktywa segmentu	1 140 574	153 270	74 843	1 214 497	- 1 502 305	1 080 879
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem	514 408	10 131	- 5 151	2 063 796	- 1 502 305	1 080 879
Pasywa segmentu	514 408	10 131	- 5 151	2 063 796	- 1 502 305	1 080 879
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	20 600	106	177	4 453		25 336
rzeczowe aktywa trwałe	20 517	106	177	4 108		24 908
wartości niematerialne i prawne	83			345		428

Przychody wg segmentów (%) 1 półrocze 2014 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 1 półrocze 2014 r.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

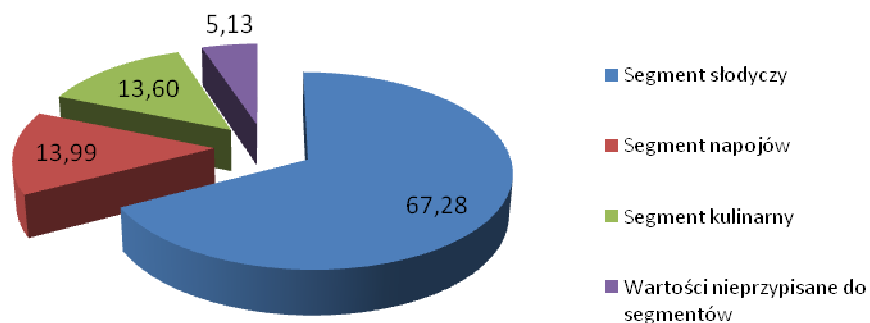
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.06.2013 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	230 958	48 010	46 685	17 634		343 287
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
Wynik segmentu	5 337	60	1 555	-	2 460	4 492
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	5 337	60	1 555	-	2 460	4 492
Przychody finansowe	668	-	-	972		1 640
Koszty finansowe	1 012	838	285	1 746		3 881
Zysk przed opodatkowaniem	4 993	-	778	-	3 234	2 251
Podatek dochodowy	1 993	449	169	-	1 810	801
Zysk netto roku obrotowego	3 000	-	1 227	-	1 424	1 450
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
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
Opcje pracownicze				67		67

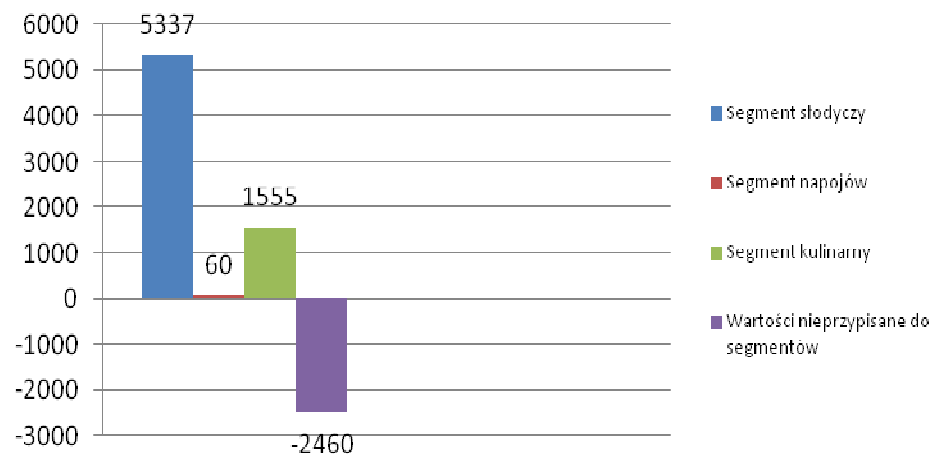
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem	1 008 423	151 901	71 801	1 650 841	- 1 802 410	1 080 556
Aktywa segmentu	1 008 423	151 901	71 801	1 650 841	- 1 802 410	1 080 556
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem	462 287	11 623	- 7 200	2 416 256	- 1 802 410	1 080 556
Pasywa segmentu	462 287	11 623	- 7 200	2 416 256	- 1 802 410	1 080 556
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	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.



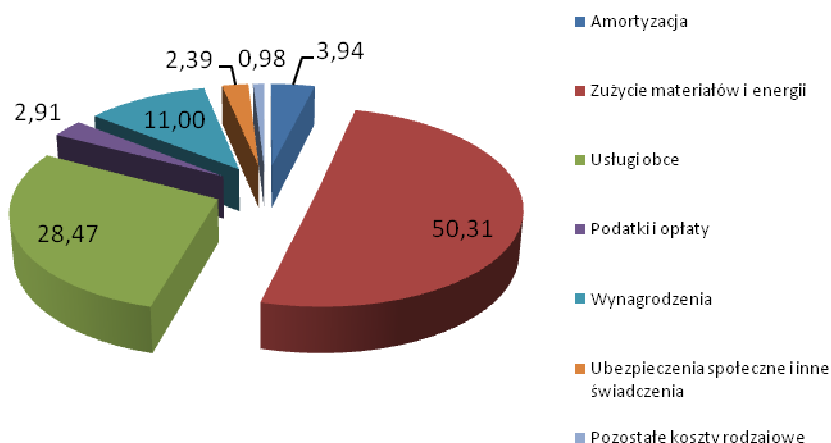
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 1 półrocze 2013 r.



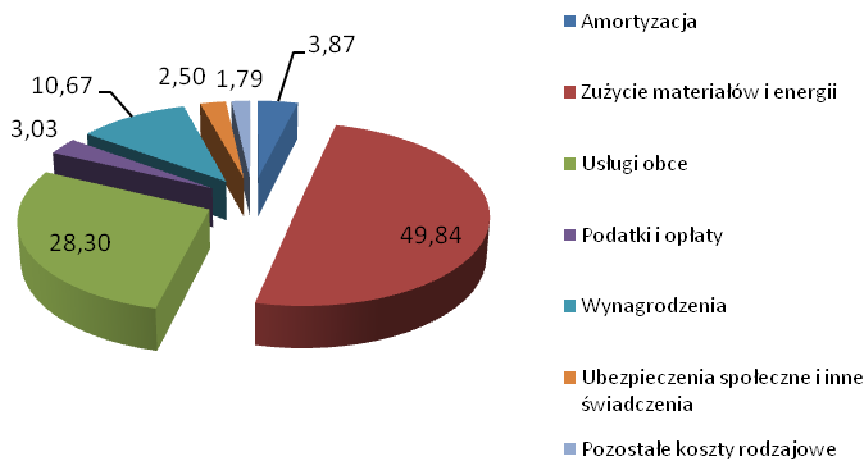
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Amortyzacja	14 536	11 829
Zużycie materiałów i energii	185 774	152 306
Usługi obce	105 099	86 483
Podatki i opłaty	10 733	9 254
Wynagrodzenia	40 602	32 593
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 838	7 630
Pozostałe koszty rodzajowe	3 633	5 462
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	369 215	305 557
Zmiana stanu produktów	6 150	1 478
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-212	102
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-83 371	-74 243
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-28 174	-27 412
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	263 608	205 482

Koszty wg rodzaju 01.01.-30.06.2014 r. (%)



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



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 950	330
Rozwiązanie rezerw	450	2 735
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 642	1 621
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	117	310
Zwrot kosztów egzekucyjnych		5
Otrzymane dotacje PFRON	1 326	875
Otrzymany środek trwały		780
Nadwyżki inwentaryzacyjne	498	
Otrzymane bonusy	4	221
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków		696
Zwroty VAT	14	
Pozostałe	142	303
Razem	6 143	7 876

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego		2
Rezerwy restrukturyzacyjne	1 359	
Zawiązanie rezerw	3 555	2 237
Zawiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	20	21
Odprawy restrukturyzacyjne		2 199
Darowizny	12	28
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	291	88
Odpisy aktualizujące aktywa	2 410	1 113
Odpisane należności	449	87
Likwidacja aktywów	723	2 727
Koszty lat ubiegłych	3	8
Kary umowne	249	246
Koszty egzekucyjne	8	8
Koszty powypadkowe	29	8
Pozostałe	302	191
Razem	9 410	8 963

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Należności	1 928	855
Zapasy	188	258
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia	294	
Razem	2 410	1 113

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	838	1 640
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki	851	
Pozostałe	3 186	
Razem	4 875	1 640

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Koszty z tytułu odsetek	3 066	1 197
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	423	1 096
Wycena opcji zakupu udziałów		800
Aktualizacja wartość inwestycji		32
Prowizje od kredytów i gwarancji	88	194
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	156	557
Pozostałe	235	5
Razem	3 968	3 881

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2014 i 30 czerwca 2013 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	970	321
Dotyczący roku obrotowego	970	321
Odroczony podatek dochodowy	524	480
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	524	480
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 494	801

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno- rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 551	5 970	4 233	12 288
Rezerwy na koszty handlowe	28 214	26 279	25 255	29 238
Rezerwy na premię	203	2 670	1 893	980
Pozostałe rezerwy	15 243	23 122	20 450	17 915
Znak towarowy	97 169		10 273	86 896
Ujemne różnice kursowe	1 975	4 523	4 457	2 041
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnym	39 673	15 105	11 535	43 243
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnym okresie	1 455	4 340	4 487	1 308
Odsetki od kredytu i pożyczek	477	2 625	3 142	-40
Odpisy aktualizujące zapasy	740	487	320	907
Odpisy aktualizujące należności	6 032	625	632	6 025
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		742	742	
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	9 644	293	1 608	8 329
Przeterminowane zobowiązania	5 487	1 371	426	6 432
Zysk ze zbycia środków trwałych	118			118
Dyskonto		101	400	-299
Suma ujemnych różnic przejściowych	216 981	88 253	89 853	215 381
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	41 226	16 768	17 072	40 922

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	87 733	1 728	40	89 421
Wycena wartości niematerialnych	219	219	219	219

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2014
Wycena środków trwałych	39 636	30 863	30 830	39 669
Wycena środków trwałych do sprzedaży	260	317	260	317
Różnice na wycenie aktywów trwałych aportowanych	12 404	8 919	8 806	12 517
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	143	693		836
Dodatnie różnice kursowe	39	-16	51	-28
Należne odsetki	2 925	300	1 707	1 518
ZFŚS		667	164	503
Skorygowana cena nabycia kredytu		239		239
Pozostałe	43			43
Suma dodatnich różnic przejściowych	143 402	43 929	42 077	145 254
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	27 246	8 347	7 995	27 598

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	40 922	45 365
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	27 598	42 029
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	13 324	3 336

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w pierwszym półroczu 2014 r. oraz pierwszym półroczu 2013 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 2014 r., 30 czerwca 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
Grunty	896	6 611	1 530
Wieczyste użytkowanie gruntów	409		
Budynki i budowle	5 434	3 766	4 296
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 959	2 074	1 623
Środki transportu	12	18	14
Pozostałe środki trwałe	1	4	
suma	8 711	12 473	7 463

Aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4 872 tys. PLN dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. w tym:

- Grunty 168 tys. PLN położone Lublin, ul. Lubartowska oraz Lubartów
- Budynki i budowle 3 984 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia 300 tys. PLN
- Środki transportu 11 tys. PLN
- Wieczyste użytkowanie gruntów 409 tys. PLN

W okresie 1 półrocza 2014 r. utworzono odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży przez wynik finansowy w kwocie 294 tys. PLN.

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, warrantów rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W prezentowanych okresach czynniki rozwadniające nie wystąpiły.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 502	6 104
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	9 502	6 104
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	9 502	6 104

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	134 501 128	134 798 149
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	22 127 011	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	156 628 139	134 798 149

W dniu 11.04.2014 roku Spółka Colian Holding S.A. w nawiązaniu do umowy zakupu udziałów w FC Solidarność wyemitowała warranty subskrypcyjne objęte tego samego dnia przez sprzedającego udziały. Wyemitowano łącznie 49 444 309 sztuk warrantów dających prawo do objęcia tej samej ilości akcji spółki Colian Holding S.A.

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 średniowej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres 1 półrocza 2014 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średniowej liczby akcji w okresie	od 01.01.2014 do 30.06.2014 r.	ilość dni	3*5
1	2	3	4	5	6
143 359 460	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2014 do 30.06.2014	181	24 344 704 168,00
					średnioważona ilość akcji
					134 501 128

Ilość akcji wg KRS	Rozwodnienie akcji - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średniowej liczby akcji w okresie	okres	ilość dni	3*5
1	2	2	3	4	5	6
143 359 460	-	8 858 332	134 501 128	od 01.01.2014 do 10.04.2014	100	13 450 112 800
143 359 460	49 444 309	8 858 332	183 945 437	od 11.04.2014 do 30.06.2014	81	14 899 580 397
					181	28 349 693 197
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					156 628 139	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	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
				średnioważona ilość akcji	
				134 798 149	

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 okresie 1 półrocza 2014 r. i 1 półrocza 2013 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W 1 półroczu 2014 r. spółka zależna FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 3 100 tys. PLN.

W 1 półroczu 2013 r. spółka zależna Colian sp. z o.o. wypłaciła do Colian Holding S.A. dywidendę w łącznej kwocie 52 000 tys. PLN.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanych okresach wystąpiły pozycje dodatkowych elementów pozostałych dochodów całkowitych w postaci zysków/strat aktuarialnych z programów określonych świadczeń pracowniczych:

- w okresie 01.01-30.06.2014 ustalono zysk na kwotę 693 tys. PLN. - dla spółki Colian sp. z o.o. w kwocie 587 tys. PLN, dla spółki Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. w kwocie 106 tys. PLN.
- w okresie 01.01-30.06.2013 ustalono stratę na kwotę – 36 tys. PLN. - dla spółki 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 prezentowanym okresie 1 półrocza 2014 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych na kwotę 132 tys. PLN. Efekt podatkowy dotyczy zysków aktuarialnych z pracowniczych programów świadczeń emerytalnych.

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2013 r. efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych nie występuje.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	50 629	193 301	315 051	17 382	7 782	35 055	619 200
Zwiększenia, z tytułu:	0	30	2 965	3 509	650	21 533	28 687
.- nabycia środków trwałych bezpośrednio				3 061	314		3 375
. nabycia środków trwałych na inwestycje						21 533	21 533
- przyjęcie z inwestycji		30	2 384	448	336		3 198
- inne			581				581
Zmniejszenia, z tytułu:	408	1 740	7 107	1 364	406	3 220	14 245
- zbycia			467	1 364	132		1 963
- likwidacji		414	1 097		257		1 768
- inne	408	1 326	5 543		17	22	7 316
- oddanie z inwestycji do użytkowania						3 198	3 198
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014	50 221	191 591	310 909	19 527	8 026	53 368	633 642
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 501	8 711	1 060	537	0	13 809
- amortyzacji		3 501	8 711	1 060	537		13 809
Zmniejszenia, z tytułu:	0	113	5 536	1 266	354	0	7 269
- likwidacji		113	998		255		1 366
- sprzedaży			373	1 266	83		1 722
- inne			4 165		16		4 181
Umorzenie na dzień 30.06.2014	0	50 345	168 047	11 057	5 939	0	235 388
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	225	589	1	4	0	819
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	225	0	0	4	0	229
- odwrócenie odpisów aktualizujących		225			4		229
Odpisy aktualizujące na 30.06.2014	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014	50 221	141 246	142 273	8 469	2 087	53 368	397 664

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.06.2014 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	43 408	163 568	238 955	18 357	5 848	23 702	493 838
Zwiększenia, z tytułu:	7 221	31 741	35 237	3 159	1 467	12 633	91 458
- nabycia środków trwałych bezpośrednie				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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2 447	433	3 458	208	2 823	9 369
- zbycia			12	2 891	53		2 956
- likwidacji		2 447	410	8	155		3 020
- przemieszczenia			11				11
- inne				559			559
- oddanie z inwestycji do użytkowania						2 823	2 823
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2013	50 629	192 862	273 759	18 058	7 107	33 512	575 927
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	41 098	144 741	12 744	4 812	0	203 395
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 631	11 251	1 454	861	0	17 197
- amortyzacji		3 002	6 652	910	265		10 829
- połączenia jednostek gospodarczych		629	4 599	544	596		6 368
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 109	406	3 231	183	0	4 929
- likwidacji		1 109	391	7	155		1 662
- sprzedaży			6	2 665	28		2 699
- przemieszczenia			9				9
- inne				559			559
Umorzenie na dzień 30.06.2013	0	43 620	155 586	10 967	5 490	0	215 663
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	0	2	1	0	0	3
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2013	0	0	2	1	0	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2013	50 629	149 242	118 171	7 090	1 617	33 512	360 261

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.06.2013 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	43 408	163 568	238 955	18 357	5 848	23 702	493 838
Zwiększenia, z tytułu:	7 221	32 239	77 589	3 373	2 181	39 993	162 596
. nabycia środków trwałych na inwestycje						39 940	39 940
- połączenia jednostek gospodarczych	7 221	31 545	56 239	1 197	1 507	53	97 762
- przyjęcie z inwestycji		694	21 342	1 394	674		24 104
- inne			8	782	0		790
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2 506	1 493	4 348	247	28 640	37 234
- zbycia			680	3 782	95	4 536	9 093
- likwidacji		2 506	802	7	152		3 467
- inne			11	559			570
- oddanie z inwestycji do użytkowania						24 104	24 104
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	50 629	193 301	315 051	17 382	7 782	35 055	619 200
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	41 098	144 741	12 744	4 812	0	203 395
Zwiększenia, z tytułu:	0	7 027	21 238	2 312	1 151	0	31 728
- amortyzacji		6 510	15 215	1 931	547		24 203
- połączenia jednostek gospodarczych		517	6 015	381	604		7 517
- inne			8				8
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 168	1 107	3 793	207	0	6 275
- likwidacji		1 168	803	57	175		2 203
- sprzedaży			295	3 177	28		3 500
- przemieszczenia			9		4		13
- inne				559			559
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	0	2	1	0	0	3
Zwiększenia, z tytułu:	0	225	587	0	4	0	816
- utraty wartości		225	586		4		815
- inne			1				1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	225	589	1	4	0	819
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	50 629	146 119	149 590	6 118	2 022	35 055	389 533

Zaliczki na środki trwałe na dzień 31.12.2013 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa trwałe objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy zaprezentowano w nocie 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

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Oddanie do użytkowania jako środki niskiej wartości	30.06.2014
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
35 055	21 533		30	2 384	448	336	22	53 368

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

01.01.2013	Połączenie jednostki	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Sprzedaż nakładów	31.12.2013
			Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
23 702	53	39 940		694	21 342	1 394	674	4 536	35 055

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2014 r.; 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2013 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	66 920	49 660	44 625
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	66 920	49 660	44 625

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Własne	378 046	340 234	369 506
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 618	20 027	20 027
w tym: wieczyste użytkowanie gruntu	19 618	20 027	20 027
Razem	397 664	360 261	389 533

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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 01.01.2014-30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	387	60	0	0	447
- nabycia			368	60			428
- inne			19				19
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	54	0	0	54
- inne				54			54
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014	0	352 328	25 321	2 054	223	0	379 926
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	14 922	1 773	223	0	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	616	114	0	0	730
- amortyzacji			613	114			727
- inne			3				3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	38	0	0	38
- inne				38			38
Umorzenie na dzień 30.06.2014	0	0	15 538	1 849	223	0	17 610
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	55 790	0	0	0	0	55 790
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014	0	55 790	0	0	0	0	55 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014	0	296 538	9 783	205	0	0	306 526

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	256 624	21 129	338	238	20	278 349
Zwiększenia, z tytułu:	95 704	3 820	1 710	0	92	101 326
- nabycia		158	54		92	304
- połączenia jednostek gospodarczych	95 704	3 662	1 656			101 022
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	0	15	112	142
- zbycia		15				15
- likwidacji				15		15
- inne					112	112
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	10 371	208	231	0	10 810
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 566	1 565	1	0	6 132
- amortyzacji		1 616	181	1		1 798
- połączenia jednostek gospodarczych		2 950	1 384			4 334
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	0	9	0	24
- likwidacji				9		9
- sprzedaży		15				15
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0	14 922	1 773	223	0	16 918
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	37 790	0	0	0	0	37 790
Zwiększenia, z tytułu:	18 000	0	0	0	0	18 000
- utraty wartości	18 000					18 000
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	55 790	0	0	0	0	55 790
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	296 538	10 012	275	0	0	306 825

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Własne	306 526	325 450	306 825
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	306 526	325 450	306 825

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	19 843	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	19 843	2 534

Na dzień 30.06.2013 r. wartość firmy wynosi 19 843 tys. PLN; powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2013 roku Colian Holding 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 księgowo 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.

Na dzień 31.12.2013 r. wartość firmy wynosi 2 534 tys. PLN. Pozycja powstała w dniu 30.04.2013 r. w związku z nabyciem jednostki zależnej FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Wartość firmy przypisano do OGŚP jakim jest spółka FC Solidarność Sp. z o.o. Wyliczenie goodwill nastąpiło w oparciu o ustalone na dzień nabycia kontroli (30.04.2013 r.) wartości godziwe poszczególnych pozycji aktywów netto jednostki. Według posiadanej wiedzy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy (31.12.2013) nie występują pozycje mogące powodować zmianę ustalonej wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań FC Solidarność na dzień nabycia kontroli przedstawia się następująco:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	90 242
Inwestycje długoterminowe	96 687
Składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 092
Zapasy	16 760
Należności	38 932
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23 326
Rozliczenia międzyokresowe	1 301
Pozostałe aktywa	4 485
Rezerwa na podatek odroczonego	25 969
Pozostałe rezerwy	8 603
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 086
Zadłużenie z tytułu kredytów	6 536
Pozostałe zobowiązania	6 199
Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	0
Wartość aktywów netto	207 434
Udział jednostki dominującej w aktywach netto	99,05%
Wynik za okres od 01.01 – do 30.04.2013 rok	6 016

Transakcja nabycia 99,05% akcji w FC Solidarność została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	207 997
Oszacowane aktywa netto FC Solidarność	205 463
Wartość firmy	2 534

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa Colian Holding S.A. zrealizowała trzy procesy połączenia spółek zależnych i tak:

• **Połączenie z udziałem Firma Cukiernicza "Solidarność – Rok Założenia 1952" Sp. z o.o.:**

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Firma Cukiernicza "Solidarność – Rok Założenia 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie ze spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

b. Celem zamierzonego połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,

c. Połączenie nastąpi poprzez przejęcie SweetMagic sp. z o.o. oraz SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Solidarność, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Solidarność. Wynika to z faktu, iż:

i. w przypadku SweetMagic sp. z o.o. jedynym jej współnikiem jest Solidarność,

ii. w przypadku SweetMagic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

• jedynym jej akcjonariuszem jest Solidarność,

• jedynym jej Komplementariuszem, jest SweetMagic sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci byt prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Solidarność. Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Solidarność - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższonym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Solidarność, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 25 kwietnia 2014 r.

• **Połączenia z udziałem Colian sp. z o.o.:**

➤ 1

a. W dniu 28 stycznia 2014 r. został podpisany plan połączenia spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, ze spółką pod firmą: Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opatówku oraz spółką pod firmą: PETRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Opatówku,

b. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Colian Holding S.A., efektem której będzie zmniejszenie kosztów funkcjonowania, efektywniejsze wykorzystanie posiadanego majątku, a także lepsza alokacja środków pieniężnych,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

c. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Petra sp. z o.o. oraz Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przez Colian sp. z o.o., a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. Wynika to z faktu, iż:

i. w przypadku Petra sp. z o.o. jedynym jej współnikiem jest Colian sp. z o.o.,

ii. w przypadku Petra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

• jedynym jej akcjonariuszem jest Colian sp. z o.o.,

• jedynym jej Komplementariuszem, jest Petra sp. z o.o., a więc jedna ze spółek przejmowanych, która w wyniku przedmiotowego połączenia utraci był prawny.

W konsekwencji, spółki przejmowane są spółkami bezpośrednio oraz pośrednio w 100% zależnymi od Colian sp. z o.o.

Na skutek połączenia nie będzie więc istniał żaden inny - niż Colian - podmiot, który mógłby być uprawniony do objęcia akcji w podwyższanym, w związku z połączeniem, kapitale zakładowym Colian, zaś przepis art. 514 § 1 KSH nie pozwala na obejmowanie przez spółkę przejmującą akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w spółce przejmowanej. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 maja 2014 r.

➤ **2**

W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: Colian sp. z o.o. (dawniej: Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (spółka przejmująca) ze spółką pod firmą: Firma Cukiernicza "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmowana), przy czym:

1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach spółki przejmującej oraz spółki przejmowanej,

2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie spółki przejmowanej przez spółkę przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,

3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej z kwoty 805.706 tys. PLN do kwoty 871.156.tys PLN tj. o kwotę 65.450.tys PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Colian sp. z o.o. nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450.tys PLN,

4) w zamian za 1 udział spółki przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów spółki przejmującej.

Z uwagi na fakt, iż wszystkie spółki przejęte w procesach łączeni tj.:

- Petra sp. z o.o.;
- Petra sp. z o.o. S.K.A.;
- Sweetmagic sp. z o.o.;
- Sweetmagic sp. z o.o. S.K.A.;
- FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o.

były uznane przez Emitenta jako jednostki zależne, objęta konsolidacją metodą pełną przyjęto rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w ramach transakcji pod wspólną kontrolą, którą sprawował Pan Jan Kolański. Na dzień połączenia spółek Colian Holding S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio po 100% udziału w kapitale spółek przejętych.

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

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.06.2014 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
Colian sp. z o.o. Opatówek	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	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
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005		100 005	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
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 089 564	5 870	1 367 031	867 251	499 780	277 467	430 479
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 139	709	11 662	950	10 712	8 523	29 838
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. Opatówek	305	-2 653	-1 628	64 758	49 521	15 237	67 411	41 293
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005	108 804	4 344	368 675	356 197	12 478	259 871	11 672

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Umorzenie na początek okresu	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

Prezentowaną nieruchomością 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. Wartość nieruchomości nie podlega odpisom umorzeniowym. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący.

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Na dzień 30.06.2014 r., 30.06.2013 r. oraz 31.12.2013 r. nie występują jednostki podporządkowane nieobjęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

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 aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie występują. Również instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą oraz instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	15 450	14 681	15 130
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	159	75	75
Razem	15 609	14 756	15 205

Udzielone pożyczki

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	15 450	14 681	15 130
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	15 450	14 681	15 130
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15 450	14 681	15 130

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.06.2014		15 450				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 450	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak
Wg stanu na dzień 30.06.2013		14 681				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 681	6,5%	6,5%	31.12.2013	brak

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2013		15 130				
Ziolopec sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 130	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	159	75	75
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	159	75	75
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	159	75	75

Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się zablokowane kwoty środków pieniężnych na rachunku bankowym, w tym:

- mBank S.A. oddział Kalisz blokada środków pieniężnych w kwocie 75 tys. PLN . Okres obowiązywania do 30.10.2014 r. Blokada stanowi finansowe zabezpieczenie projektu w ramach wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 działanie 1.6 „Rozwój sieci i kooperacji” i została dokonana na rzecz na rzecz Klastra Spożywczy Południowej Wielkopolski – Stowarzyszenie w Kaliszu.
- mBank oddział Kalisz blokada środków w kwocie 84 tys. PLN. Okres obowiązywania do 30.06.2015 r. Blokada stanowi finansowe zabezpieczenie projektu w ramach konkursu ogłoszonego przez Marszałka Województwa w Działania 1.6. Blokada została utworzona na rzecz Klastra Spożywczy Południowej Wielkopolski – Stowarzyszenie w Kaliszu.

Grupa nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Materiały	36 210	28 047	27 580
Półprodukty i produkcja w toku	5 609	5 414	3 776
Produkty gotowe	32 390	26 490	31 063
Towary	12 961	9 155	12 284
Zapasy ogółem, w tym:	87 170	69 106	74 703

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2014	605	0	5	0	610
Zwiększenia w tym:	188	0	0	0	188
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	188				188
Zmniejszenia w tym:	315	0	5	0	320
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia sprzedanych produktów	315		5		320
30.06.2014	478	0	0	0	478
01.01.2013	920	7	0	0	927
Zwiększenia w tym:	297	0	0	0	297
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	258				258
- połączenie jednostek	39				
Zmniejszenia w tym:	830	7	0	0	837
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	829	7			836

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
- wykorzystanie odpisów	1				1
30.06.2013	387	0	0	0	387
01.01.2013	920	7	0	0	927
Zwiększenia w tym:	850	24	44	5	923
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	811	24	44	5	884
- połączenie jednostek	39				39
Zmniejszenia w tym:	1 165	31	39	5	1 240
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 165	31	39	5	1 240
31.12.2013	605	0	5	0	610

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Należności handlowe	179 307	170 476	213 997
- od jednostek powiązanych	383	124	160
- od pozostałych jednostek	178 924	170 352	213 837
Odpisy aktualizujące	42 680	36 237	42 676
Należności handlowe brutto	221 987	206 713	256 673

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 2014 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 42 680 tys. PLN (30.06.2013 – 36 237 tys. PLN). W stanie odpisów aktualizujących na 30.06.2014 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	25	25	25
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	25	25	25
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	42 651	34 866	34 866
Zwiększenia, w tym:	1 880	2 087	9 254
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 983	855	2 374
- wycena odpisów	-103	29	-89
- połączenie jednostek		1 203	6 969
Zmniejszenia w tym:	1 876	741	1 469
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 298	90	99

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	648	695	1 422
- wycena odpisów	-107	-44	-52
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przeterminowaniem należności	37		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	42 655	36 212	42 651
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	42 680	36 237	42 676

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Jednostki powiązane			
0-60		57	9
61-90			
91-180			
181-360			
powyżej 360			
przeterminowane	408	92	176
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	408	149	185
Jednostki pozostałe			
0-60	110 905	105 634	135 467
61-90	25 907	17 185	22 831
91-180	852	463	592
181-360		108	170
powyżej 360			
przeterminowane	83 915	83 174	97 428
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	221 579	206 564	256 488
Należności handlowe brutto	221 987	206 713	256 673
odpis aktualizujący wartość należności	42 680	36 237	42 676
Należności handlowe netto	179 307	170 476	213 997

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 729	1 528	1 624
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 508	1 410	1 436
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	221	118	188

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	166 849	166 849	158 540	158 540	200 199	200 199
EUR	1 889	7 613	1 870	7 962	2 371	9 749
USD	1 563	4 614	1 209	3 872	1 268	3 889
GBP	46	231	21	102	32	160
Razem	x	179 307	x	170 476	x	213 997

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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
30.06.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	408	0	328	28	27		25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	383	0	328	28	27	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	221 579	137 665	29 011	3 698	2 961	3 534	44 710
odpisy aktualizujące	42 655	-1			52	64	42 540
należności netto	178 924	137 666	29 011	3 698	2 909	3 470	2 170
Ogółem							
należności brutto	221 987	137 665	29 339	3 726	2 988	3 534	44 735
odpisy aktualizujące	42 680	-1	0	0	52	64	42 565
należności netto	179 307	137 666	29 339	3 726	2 936	3 470	2 170
30.06.2013							
Jednostki powiązane							
należności brutto	149	57	65	2			25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	124	57	65	2	-	0	0
Jednostki pozostałe							
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
należności netto	170 352	123 390	35 346	3 385	5 949	2 241	41
Ogółem							
należności brutto	206 713	123 447	35 411	3 387	5 952	3 426	35 090
odpisy aktualizujące	36 237				3	1 185	35 049
należności netto	170 476	123 447	35 411	3 387	5 949	2 241	41
31.12.2013							
Jednostki powiązane							
należności brutto	185	9	117	12	22		25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	160	9	117	12	22	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	256 488	159 061	38 646	2 115	6 202	8 470	41 994
odpisy aktualizujące	42 651			21	256	357	42 017
należności netto	213 837	159 061	38 646	2 094	5 946	8 113	-23
Ogółem							
należności brutto	256 673	159 070	38 763	2 127	6 224	8 470	42 019
odpisy aktualizujące	42 676			21	256	357	42 042
należności netto	213 997	159 070	38 763	2 106	5 968	8 113	-23

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	8 896	4 446	30 082
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 265	2 592	28 156
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	495	713	350
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	769	877	629
- zaliczki na dostawy	3 126	50	66
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	25	20	56
- z tytułu pożyczek	85	87	85
- zaliczki agencyjne, pracownicze	47	37	25
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	11		27

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- inne	73	70	688
Odpisy aktualizujące	135	3	135
Pozostałe należności brutto	9 031	4 449	30 217

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	8 896	4 446	30 082
od pozostałych jednostek	8 896	4 446	30 082
Odpisy aktualizujące	135	3	135
Pozostałe należności brutto	9 031	4 449	30 217

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	135		2
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	135		2
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	8 896	8 896	4 446	4 446	30 082,00	30 082
Razem	x	8 896	x	4 446	x	30 082

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych brutto	408	149	185
handlowe, w tym:	408	149	185
- od jednostek zależnych	408	149	185
odpisy aktualizujące wartość należności	25	25	25
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	383	124	160

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ubezpieczenia	502	594	839
Prenumerata czasopism	6	186	13
Koszty reklamy		142	102
Koszty opakowań	50		252
Poligrafia		156	
Targi			120
Czynsze i dzierżawy	20	166	
Przychody z tytułu opłat licencyjnych		2 259	32
Podatki lokalne	2 828	3 058	
Media	104	348	223
Programy	1		4
Rezerwa na przychody z tytułu obsługi handlowej			2 268
Zaliczka na podatek dochodowy			12
- umowa poręczenia (wynagrodzenie)			37
ZFŚS	978	838	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	210	373	161

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 699	8 120	4 063

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	27 176	9 397	30 323
kasa	7	46	3
środki na rachunkach bankowych	27 169	9 351	30 320
Inne środki pieniężne:	900	40 098	12 808
Środki pieniężne w drodze	121	7	8
Lokaty overnight	779	4 750	12 800
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		35 315	
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy		26	
Razem	28 076	49 495	43 131

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 2014 roku wynosi 28 076 tys. PLN (30 czerwca 2013 roku: 49 495 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	2 574	4 226	1 556
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	22 010	39 257	64 480
Środki pieniężne ZFRON	278		1 692
Razem	24 862	43 483	67 728

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.06.2014 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

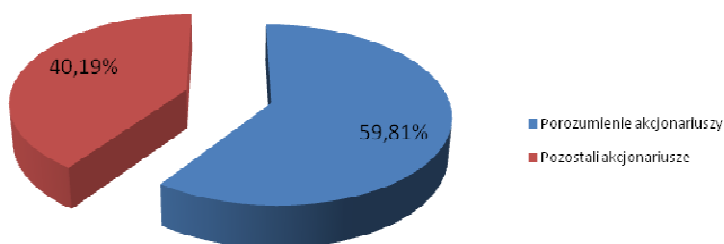
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 747 995	59,81%	85 790 795	59,81%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziolopec Sp. z o.o.	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	160 395	0,11%	203 195	0,14%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	57 611 465	40,19%	57 643 465	40,19%
akcje własne	8 858 332	6,18%	8 858 332	6,18%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

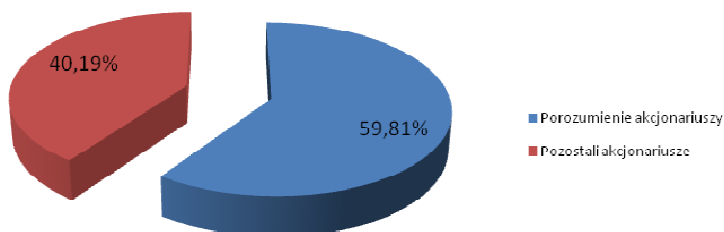
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



Zgodnie z posiadanymi przez spółkę Colian Holding 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 2014 r., a dniem publikacji raportu tj. 1 września 2014 r.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 15 maja 2014 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Porozumienie akcjonariuszy.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
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 w kwocie 825 282 tys. PLN 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 9 394 tys. PLN,
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 170 848 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.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

Pozostałe kapitały

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kapitał zapasowy	825 282	749 691	756 864
Kapitał z aktualizacji wyceny			

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pozostały kapitał rezerwowy	116 956	98 839	98 898
Akcje własne (-)	-24 000	-24 000	-24 000
RAZEM	918 238	824 530	831 762

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2014	756 864	0	98 898	-24 000	831 762
Zwiększenia w okresie	68 418	0	24 958	0	93 376
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	68 418		24 675		93 093
Pozostałe zwiększenia-rozliczenie dotacji de minimis			283		283
Zmniejszenia w okresie	0	0	6 900	0	6 900
Dywidenda			6 900		6 900
30.06.2014	825 282	0	116 956	-24 000	918 238
01.01.2013	713 031	0	98 839	-19 572	792 298
Zwiększenia w okresie	36 660	0	0	-4 428	32 232
Podział zysku netto	36 593				36 593
Zakup akcji własnych				-4 428	-4 428
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	67				67
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0
30.06.2013	749 691	0	98 839	-24 000	824 530

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-180 232	-47 528	
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-103 682	-164 565	-219 087
Razem	-283 914	-212 093	-219 087

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Na początek okresu	105 026	0	0
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-6 900		
Nabycie spółki		100 343	101 660
Przyrost kapitału rezerwowego	135		
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 975	-3 504	3 366
Rozliczenie kapitału z tytułu nabycia 100% udziałów w Solidarności	-100 236		
Na koniec okresu	0	96 839	105 026

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli w kwocie 100 236 tys. PLN został ustalony w związku z nabyciem przez IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie udziałów w spółce FC „Solidarność- rok założenia 1951” sp. z o.o. w kwocie 101 660 tys. PLN. oraz jako udział w zwiększeniu kapitałów własnych (po dniu objęcia kontroli nad spółką) w kwocie 2 110 tys. PLN i skorygowany In minus o wypłaconą dywidendę w kwocie 6 900 tys. PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Fundusz) z siedzibą w Warszawie 19.320 sztuk udziałów (tj. 69%) „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. W wyniku zrealizowanej transakcji Colian Holding S.A. posiada bezpośrednio 100 % udziałów w spółce FC „Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. W związku z powyższym na dzień objęcia 100 % udziału w kapitale spółki nastąpiło rozliczenie kapitału udziałowców niesprawujących kontroli z ceną nabycia. Różnica w kwocie 831 tys. PLN została rozliczona z niepodzielonym wynikiem finansowym Grupy.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kredyty rachunku bieżącym	67 990	30 743	25 520
Kredyty bankowe		74 633	68 506
Suma kredytów i pożyczek, w tym	67 990	105 376	94 026
- długoterminowe		69 797	62 375
- krótkoterminowe	67 990	35 579	31 651

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	67 990	35 579	31 651
Kredyty i pożyczki długoterminowe		69 797	62 375
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		19 922	31 187
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		49 875	31 188
- płatne powyżej 5 lat			
Kredyty i pożyczki razem	67 990	105 376	94 026

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2014 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.	30 000	27 094	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2015
mBank	40 000	21 678	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	19 218	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RZAEM	90 000	67 990		

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.	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
RZAEM	138 000	105 376		

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013 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.	30 000	10 966	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2014
mBank S.A.	40 000	14 553	WIBOR O/N+marża	31.03.2014

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys.	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
			banku	
mBank S.A.	68 506	68 506	WIBOR 3M+marża banku	05.02.2018
Bank Millennium S.A.	20 000	1	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RZAEM	138 506	94 026		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN			99 184	99 184	94 026	94 026
EUR			1 393	6 192		
Kredyty i pożyczki razem	x	60 305	x	105 376	x	94 026

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 30.06.2014 r. pod udzielone kredyty w bankach PEKAO S.A., mBank S.A., Millennium S.A. oraz gwarancje bankowe:

PEKAO S.A.

- 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 tys. PLN ustanowiona na prawie własności poniższych nieruchomości:

(a) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034777/8,

(b) zlokalizowanej w miejscowości Kostrzyn, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Środzie Wielkopolskiej, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą we Wrześni, prowadzi księgę wieczystą KW NR PO1F/00034779/2 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

- zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Centrum Dystrybucyjnym Kostrzyn, do kwoty 14 000 tys. PLN (wg stanu na dzień 30.06.2013 r.) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

mBank S.A.

- hipoteka umowna do kwoty 60 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej numer 32, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 12, z obrębu Piskorzewie, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Kaliszu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KZ1A/00011195/1, wynikającą z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/014/14 z dnia 28 marca 2014 r.

- weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzonego w deklarację wekslową dnia 28 marca 2014 r.

Bank Millennium S.A.

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, który zostanie zabezpieczony hipoteką
- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2, BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty linii wieloproduktowej

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

oraz prawie własności budynków o łącznej powierzchni 9 510,7 m² i budowli zlokalizowanych na gruncie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;

- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 43 934 154,15 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt cztery złote 15/100) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- 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;

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

- 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 zaopatrzony 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 m² 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 masywnych produktów pektynowych toffi, typ 372.32, producent Winkler und Dünnebler 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 Proccesing 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 31.12.2013 r. pod udzielone spółkom kredyty w bankach PEKAO S.A.; mBank S.A. oraz Millennium 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 załącznik do Umów;
- pierwszorzędna hipoteka umowna łączna do wysokości 40 000 tys. PLN ustanowiona na prawie własności oraz użytkowaniu wieczystym:
 - e) 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,
 - f) 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,
 - g) 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,
 - h) 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/00062456/0oraz prawie własności budynków o łącznej powierzchni 9 510,7 m² i budowli zlokalizowanych na gruncie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 43 934 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 tys. PLN na będącej własnością Kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:
 - d) 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,
 - e) 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,
 - f) 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 zaopatrzony 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 tys. PLN wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia tych maszyn i urządzeń.
- poręczenie w kwocie 86 000 tys. PLN dotyczące poręczenia spłaty kredytu przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. dla mBanku 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,
- poręczenie w kwocie 68 000 tys. PLN dotyczy przystąpienia do długu przez Firmę Cukierniczą „Solidarność” Sp. z o.o., w zakresie spłaty kredytu dla banku mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie. Przystąpienie do długu jest zabezpieczeniem wierzytelności

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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.

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie linii na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe, który zostanie zabezpieczony hipoteką
- hipoteka łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Bydgoszczy KW BY1B/00062456/0, BY1B/00055966/6, BY1B/00063183/2, BY1B00056885/1 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty linii wieloproduktowej.

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Inne			3 186
Razem zobowiązania finansowe	0	0	3 186
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			3 186

W dniu 8 stycznia 2013 r. została podpisana Umowa Inwestycyjna pomiędzy IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Colian Holding 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.

Zobowiązanie z tytułu powyższej umowy zostało określone na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 3 186 tys. PLN. Ustalono je jako koszt odkupu opcji w wartości odsetek według formuły indeksowanej wartości.

Transakcja odkupienia od Funduszu 69% udziału w kapitale Solidarności miała miejsce 11.04.2014 r. W związku z powyższym ustalone na dzień 31.12.2013 r. zobowiązanie z tytułu opcji odkupu udziałów w kwocie 3 186 tys. PLN zostało rozliczone przez wynik finansowy Grupy za okres 1 półrocza 2014 r.

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

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
wykup gruntów na własność	1 703	2 835	1 986
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 727	9 713	7 036
Razem	6 430	12 548	9 022

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
zobowiązania długoterminowe	6 430	12 548	9 022
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	5 295	10 714	7 603
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	567	667	568
- płatne powyżej 5 lat	568	1 167	851
Razem	6 430	12 548	9 022

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 474	1 474	2 251	2 251	1 601	1 601
EUR	1 158	4 956	2 316	10 297	1 737	7 421
Razem	x	6 430		12 548	x	9 022

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	109 540	94 488	110 309
Wobec jednostek powiązanych	535	288	416
Wobec jednostek pozostałych	109 005	94 200	109 893

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2014	109 540	95 639	12 089	-292	850	588	666
Wobec jednostek powiązanych	535		411			124	
Wobec jednostek pozostałych	109 005	95 639	11 678	-292	850	464	666
30.06.2013	94 488	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
31.12.2013	110 309	92 298	17 228	526	14	243	
Wobec jednostek powiązanych	416	416					
Wobec jednostek pozostałych	109 893	91 882	17 228	526	14	243	

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	81 600	81 600	64 645	64 645	75 406	75 406
EUR	2 377	11 957	4 570	20 315	2 423	10 202
USD	763	2 637	802	2 729	1 433	4 456
GBP	2 337	13 344	1 275	6 622	2 174	19 891
CHF	1	2	1	5	1	2
CZK			1 010	172	2 271	352
Razem	x	109 540	x	94 488	x	110 309

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	21 004	23 515	43 081
Podatek VAT	3 125	7 375	29 327
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 025	921	746
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4 204	4 418	4 027
Opłaty celne	48	49	54
Podatki lokalne	12 592	10 488	8 820
PFRON	0	252	93
Pozostałe	10	12	14
Pozostałe zobowiązania	120 099	13 427	11 118
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 735	3 510	2 191
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	8 326	6 130	6 263
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	1 939	1 905	1 704
Zaliczki otrzymane	23	140	0
Opcje	0	800	0
Pożyczka	0	80	82
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów	107 396	0	0
Inne zobowiązania	680	862	878
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	141 103	36 942	54 199

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2014	141 103	141 103					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	141 103	141 103					
30.06.2013	36 942	36 942					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	36 942	36 942					
31.12.2013	54 199	54 199					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	54 199	54 199					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	136 146	136 146	31 472	31 472	49 229	49 229
EUR	1 158	4 957	1 230	5 470	1 163	4 970
Razem	x	141 103	x	36 942	x	54 199

Nota 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 800	2 156	2 165
Środki pieniężne ZFŚS	2 574	2 711	2 111
Środki pieniężne ZFRON	278		1 694
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZRFON	6 601	6 771	2 866
Saldo po skompensowaniu ZFŚS	-1 949	-1 904	1 410
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	982	0	1 854
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	731	1 868	2 818

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu przez Colian sp. z o.o.		86 000	
Poręczenie kredytu przez Colian Holding S.A. - zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach spółki Colian Sweet sp. z o.o.		45 570	
Inne zobowiązania umowne			
Razem zobowiązania warunkowe		131 570	

W prezentowanym okresie 1 półrocza 2014 r. oraz 2013 r. zobowiązania warunkowe nie występują.

Prezentowane zobowiązanie warunkowe na 30.06.2013 r. w kwocie 86 000 tys. PLN dotyczy poręczenia spłaty kredytu przez Colian sp. z o.o. dla banku BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Poręczenie jest zabezpieczeniem wierzycelności 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 wierzycelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 Holding 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 w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występują.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Dotacja do inwestycji	22 209	9 969	22 209
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	22 209	9 969	22 209
długoterminowe	22 209	9 969	22 209

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia 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%	24.04.2013/10.12.2013	18 878,00	1 147,00	30.06.2015
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%	17.04.2013/09.12.2013	3 331,00	202,00	30.06.2015
Dotacje		22 209	1 349	

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 501	6 055	5 878
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	251	1 097	668
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	5 927	3 604	3 702
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	11 679	10 756	10 248
- długoterminowe	5 404	6 340	5 730
- krótkoterminowe	6 275	4 416	4 518

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na prezentowane dni bilansowe.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Stopa dyskontowa (%)	3,80	3,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2014-2015	1,50	1,50
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 2016 i w kolejnych latach	3,00	3,00
Tablica śmiertelności	PTTZ 2012	PTTZ 2011
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian lokalizacja Wykroty	8,00	8,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian lokalizacja Lublin	4,00	4,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian	4,00	4,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Logistic	8,00	8,00
Wskaźnik rotacji pracowników (%) spółka Colian Centrum Logistyczne	4,00	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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
Stan na 01.01.2014	5 878	668	3 702	0
Utworzenie rezerwy	1 474	251	3 542	
Koszty wypłaconych świadczeń	119	325		
Rozwiązanie rezerwy	1 732	343	1 317	
Stan na 30.06.2014, w tym:	5 501	251	5 927	0
- długoterminowe	5 404			
- krótkoterminowe	97	251	5 927	
Stan na 01.01.2013	4 163	0	1 663	0
Utworzenie rezerwy	326	165	833	
Połączenie jednostek	2 752	1 147	1 315	1 204
Koszty wypłaconych świadczeń	1 158	215	207	1 204
Rozwiązanie rezerwy	28			
Stan na 30.06.2013	6 055	1 097	3 604	0
- długoterminowe	5 982	358		
- krótkoterminowe	73	739	3 604	

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Rezerwa na premię	1 144	811	365
Rezerwa na koszty marketingowe	17 950	17 354	20 992
Rezerwa na umowy agencyjne	874	781	3 016
Rezerwa na korekty sprzedaży		1 375	3 470
Rezerwa na koszty restrukturyzacyjne		1 159	
Rezerwa na koszty transportowe		1 316	
Rezerwa na pozostałe koszty	6 720	7 343	3 058
Razem, w tym:	26 688	30 139	30 901
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	26 688	30 139	30 901

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014	364	24 723	5 814	30 901
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 653	18 723	26 057	47 433
Wykorzystane	143	21 737	28 184	50 064
Rozwiązane	1 730			1 730
Przekwalifikowanie		-3 759	3 907	148
Stan na 30.06.2014, w tym:	1 144	17 950	7 594	26 688
- krótkoterminowe	1 144	17 950	7 594	26 688
Stan na 01.01.2013	809	10 135	5 364	16 308
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
Stan na 30.06.2013	811	17 354	11 974	30 139
- krótkoterminowe	811	17 354	11 974	30 139

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Stan na 01.01.2013	809	10 135	5 364	16 308
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 899	23 404	52 195	79 498
Połączenie jednostki		2 083	696	2 779
Wykorzystane	216	8 356	51 630	60 202
Rozwiązane	4 128	2 543	811	7 482
Stan na 31.12.2013, w tym:	364	24 723	5 814	30 901
- krótkoterminowe	364	24 723	5 814	30 901

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

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Koncentracja ryzyka

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

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

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

B. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

W okresach prezentowanych Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej na dzień 30.06.2014 r. kształtuje się dla zmiany stopy o +/-0,5% na poziomie plus minus 606 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy oraz zobowiązania Emitenta z tytułu zakupu udziałów niesprawujących kontroli w spółce Solidarność.

C. Ryzyko walutowe

Grupa Colian Holding 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 30.06.2014 r. kształtuje się na poziomie plus minus 514 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Spółkach Grupy w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: zorganizowanym i niezorganizowanym oraz w eksporcie; obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji.

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

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

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

Grupa uznaje należności handlowe jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego. Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do 10 największych kontrahentów według stanu na 30.06.2014 roku zawierała się w przedziale 45%-50% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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

E. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Na dzień 30.06.2014 r. aktywa obrotowe są niższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 50 257 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
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	203 812	188 965	203 812	188 965	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 450	14 681	15 450	14 681	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	159	75	159	75	należności i pożyczki
-należności handlowe	179 307	170 476	179 307	170 476	należności i pożyczki
-pozostałe należności	8 896	3 733	8 896	3 733	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 076	49 495	28 076	49 495	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	27 176	9 397	27 176	9 397	należności i pożyczki
Środki pieniężne w drodze	121	7	121	7	należności i pożyczki
Lokaty overnight	779	4 750	779	4 750	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	0	35 315	0	35 315	należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	0	26	0	26	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
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	67 990	105 376	67 990	105 376	zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*		69 797		69 797	zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- kredyt w rachunku bieżącym	67 990	30 743	67 990	30 743	zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- kredyty krótkoterminowe		4 836		4 836	zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	6 430	12 548	6 430	12 548	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 703	2 835	1 703	2 835	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 727	9 713	4 727	9 713	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0	0	0	0	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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 2014 roku; 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2013 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	67 990	105 376	94 026
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	250 643	131 430	167 694
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 076	49 495	43 131
Zadłużenie netto	290 557	187 311	218 589
Zamienne akcje uprzywilejowane			
Kapitał własny	667 433	738 274	768 181
Kapitał razem	667 433	738 274	768 181
Kapitał i zadłużenie netto	957 990	925 585	986 770
Wskaźnik dźwigni	0,30	0,20	0,22

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu	110 400	110 400	110 400
Przyznane w ciągu okresu			
Niezrealizowane na koniec okresu	110 400	110 400	110 400

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

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji w zł.		
		30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
31.03.2013 r.	6,75	745 200	745 200	745 200
Razem		745 200	745 200	745 200

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian Holding S.A. z podmiotami powiązanymi w 1 półroczu 2014 r. i w 1 półroczu 2013 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	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	40	373	8	5	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o.	8	5	24	10	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Colian Logistic sp. z o.o.	0	0	10	3	0	0	0	0
Colian Sweet sp. z o.o.	0	0	0	345	0	0	0	0
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	0	0	3	2	0	0	0	0
Petra sp. z o.o.	0	0	0	2	0	0	0	0
Petra sp. z o.o. S.K.A.	0	0	0	2	0	0	0	0
Choci sp. z o.o.	0	0	3	2	0	0	0	0
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. L	0	0	0	7	0	0	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie 1 półrocza 2014 r. pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2014 r.	4 701 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2014 r.	9 956 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	15 103 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	54 919 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 454 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa stan na 30.06.2014 Choci sp. z o.o.	184 266 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa stan na 30.06.2014 Choci sp. z o.o.	70 405 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Ziolopec sp. z o.o.	15 450 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	21 213 tys. PLN
Ziolopec sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.06.2014 r.	535 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2014 r.	383 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	357 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	1 050 tys. PLN
zakup środków trwałych	49 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 450 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	40 tys. PLN
zakup usług	8 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	12 427 tys. PLN
stan należności na 30.06.2014 r.	3 091 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2014 r.	352 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	1 770 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	14 697 tys. PLN
zakup środków trwałych	1 406 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	41 203 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.06.2014 r.	4 028 tys. PLN
stan należności na 30.06.2014 r.	6 354 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa od Colian sp. z o.o.	21 213 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 30.06.2014 r.	25 tys. PLN
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	kwota

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	3 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	9 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	kwota
zakup usług	7 tys. PLN
sprzedaż usług	11 544 tys. PLN
stan należności na 30.06.2014 r.	52 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	184 266 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	70 405 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 30.06.2014 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 30.06.2014 r.
Colian sp. z o.o.	Ziolopec sp. z o.o.	13 700	1 750	15 450
Colian sp. z o.o.	Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	19 440	1 773	21 213
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	179 893	4 373	184 266
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	68 704	1 701	70 405

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Ziolopec sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest bezpośrednią jednostką dominującą i posiada 56,21% akcji zwykłych Colian Holding S.A. (31 grudnia 2013: 56,21%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa Colian Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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 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 19/3/2009 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.

Dodatkowo w związku z przejęciem struktur sprzedażowych firmy Solidarność Colian sp. z o.o. na podstawie zwartej 01.07.2013 r. umowy poddzierżawy użytkuje samochody nie kwalifikując ich do leasingu.

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 prezentowanym okresie pierwszego półrocza 2014 r. 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.06.2014 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	3 347
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	1 009
Colian Logistic sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	58
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 009

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 sporów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej http://www.colian.pl/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 OSÓBZarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 1 kw. 2014 r.	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu za 1 półrocze 2014 r.
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 138 995 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 138 995 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 Łągowski – 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 30.06.2014 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Środki pieniężne w bilansie	28 076	49 495
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	433	-78
Różnice kursowe od lokat bankowych		21

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	159	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	28 668	49 513

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Amortyzacja:	14 536	11 829
amortyzacja wartości niematerialnych	727	1 002
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13 809	10 827
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 972	512
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	12	969
odsetki zapłacone od kredytów	1 553	609
dywidendy otrzymane		-586
odsetki otrzymane od pożyczek		-872
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	154	88
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-6 424	-563
odsetki naliczone od zaciągniętych pożyczek	6 093	442
odsetki naliczone od wydatków inwestycyjnych-zakup udziałów	1 090	425
wycofanie wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia	-506	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-2 317	525
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-1 675	
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-2 759	-677
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	2 047	325
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	452	1 657
inne	-382	-780
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-2 782	10 158
bilansowa zmiana stanu rezerw	-2 782	18 761
wartość rezerw przejęta w wyniku połączenia jednostki		-8 603
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-12 466	2 981
bilansowa zmiana stanu zapasów	-12 466	-13 780
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		16 761
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	56 642	12 216
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	55 890	-25 968
korekta o zmianę stanu należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych		-1 230
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	298	26
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	454	456
wartość należności przejęta w wyniku połączenia jednostki		38 932
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-26 817	-3 309
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	83 226	18 682
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	-109 834	3 328
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-209	-35
wartość zobowiązań przejęta w wyniku połączenia jednostki		-25 284

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	860	57 771
prowinzje i opłaty bankowe	308	195
Wartość początkowa środków trwałych finansowanych z ZFRON przeniesionych na kapitał rezerwowy	418	
zmiana stanu odpisów na wartość aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy	65	
środki trwałe przeznaczone do zbycia	22	
dotacja PFRON	-1 186	-897
podatek VAT od zakupu znaków towarowych		58 617
inne korekty konsolidacyjne	1	-175
wycena pożyczek długoterminowych	538	
wyceny aktuarialne	694	-36
opcje pracownicze		67

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

Rozwój Grupy Kapitałowej Colian Holding 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 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nota	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	1	40	373
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		40	373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	22	373
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		22	373
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		18	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	123
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu		1 721	482
Koszty akwizycji nowych podmiotów		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	3	8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 706	-367
Przychody finansowe	5	6 316	52 180
Koszty finansowe	5	1 090	803
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 520	51 010
Podatek dochodowy		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 520	51 010
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		3 520	51 010
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,38
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,38
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,38
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,38
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk (strata) netto		3 520	51 010
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		3 520	51 010

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
Aktywa trwałe		766 704	660 378	660 399
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6	766 704	660 378	660 399
Aktywa obrotowe		4 354	3 182	2 866
Zapasy		0	0	0
Należności handlowe		0	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe należności	7	87	118	44
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	
Rozliczenia międzyokresowe	8	13	8	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 254	3 056	2 804
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		771 058	663 560	663 265

PASYWA	Nota	stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny		663 505	662 693	659 985
Kapitał zakładowy		22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy		691 666	636 191	643 364
Akcje własne		-24 000	-24 000	-24 000
Pozostałe kapitały		98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy		-129 450	-122 277	-129 450
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 520	51 010	48 302
Zobowiązanie długoterminowe		0	0	0
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
Zobowiązania krótkoterminowe		107 553	867	3 280
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	10	0	0	3 186
Zobowiązania handlowe	11	104	23	50
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania	12	107 419	822	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
Pozostałe rezerwy		30	22	21
PASYWA RAZEM		771 058	663 560	663 265

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 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
sześć miesięcy zakończone 30.06.2014							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	643 364	-24 000	98 839	-81 148	0	659 985
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		48 302			-48 302		0
Zakup akcji							0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						3 520	3 520
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	22 930	691 666	-24 000	98 839	-129 450	3 520	663 505
sześć miesięcy zakończone 30.06.2013							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							0
Podział zysku netto						0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych			-4 428				-4 428
Suma dochodów całkowitych						51 010	51 010

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.	22 930	636 191	-24 000	98 839	-122 277	51 010	662 693
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2013							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	636 124	-19 572	98 839	-122 277	0	616 044
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		7 173			-7 173		0
Zakup akcji			-4 428				-4 428
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						48 302	48 302
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	22 930	643 364	-24 000	98 839	-129 450	48 302	659 985

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 520	51 010
Korekty razem:	-5 170	-51 036
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 010	-52 145
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	9	5
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-43	-10
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 132	779
Zmiana stanu pozostałych aktywów	6	335
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 650	-26
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 650	-26
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 100	65 149
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	4
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	3 100	52 000
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	13 145
Wydatki	0	58 569
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	45 569
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Udzielone pożyczki	0	13 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	6 580
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	4 428
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	4 428
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-4 428
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 450	2 126
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 450	2 126
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 804	930
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 254	3 056

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2014 ROKU

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 Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 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 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2013 do 31 grudnia 2013 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2014 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 wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

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

Na dzień 30.06.2014 r., 30.06.2013 r. oraz 31.12.2013 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów.

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 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	40	373
SUMA przychodów ze sprzedaży	40	373
Pozostałe przychody operacyjne		123
Przychody finansowe	6 316	52 180
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	6 356	52 676
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	6 356	52 676

Przychody ze sprzedaży usług w prezentowanych okresach zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie sześciu miesięcy 2014 r. prowadzona działalność Colian Holding 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 nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Usługi obce	534	710
Podatki i opłaty	1 066	6
Wynagrodzenia	143	139
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 743	855
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 721	-482
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	373

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów – dotyczy należności		123
Razem	0	123

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne	3	8
Razem	3	8

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	30	180
Dywidendy od spółek zależnych	3 100	52 000
Pozostałe	3 186	
Razem	6 316	52 180

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Koszty z tytułu odsetek	1 090	
Wycena opcji zakupu udziałów		800
Pozostałe		3
Razem	1 090	803

Nota 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
jednostek zależnych	766 704	660 378	660 399

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stan na początek okresu	660 399	614 741	614 741
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	106 305	45 641	91 228
- objęcie udziałów w jednostce zależnej połączenie			45 591
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian Sweet		45 574	45 570

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
sp. z o.o.			
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian sp. z o.o.	106 305		
- inne zwiększenia opcje		67	67
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	4	4
- sprzedaż jednostki zależnej		4	
- inne zmniejszenia połączenie			45 570
Stan na koniec okresu	766 704	660 378	660 399

W pierwszym półroczu 2014 r. zwiększenie posiadanych udziałów na kwotę 106 305 tys. PLN dotyczy spółki zależnej Colian sp. z o.o. W dniu 30 czerwca 2014 r. na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia dwóch podmiotów zależnych od Colian Holding S.A., tj. spółki pod firmą: COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: JUTRZENKA COLIAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Opatówku, (Spółka Przejmująca) ze spółką pod firmą: FIRMA CUKIERNICZA "SOLIDARNOŚĆ – ROK ZAŁOŻENIA 1952" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, (Spółka Przejmowana), przy czym:

- 1) celem zamierzonego połączenia jest realizacja przyjętej strategii integracji działalności prowadzonej uprzednio odrębnie w ramach Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- 2) przedmiotowe połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z uwzględnieniem uproszczenia wynikającego z art. 5031 KSH,
- 3) w związku z połączeniem doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 805.706.tys. PLN do kwoty 871.156.tys. PLN tj. o kwotę 65.450.tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nastąpiło poprzez ustanowienie nowych 130.900 nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej: 65.450.tys. PLN w zamian za jeden udział Spółki Przejmowanej wydanych zostało 4,675 udziałów Spółki Przejmującej.

W dniu 11 kwietnia 2014 r. Colian Holding S.A. nabyła od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie 13. 320 sztuk udziałów „Firmy Cukierniczej Solidarność - rok założenia 1952” sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 106.305 tys. PLN. Następnie w wyniku opisanego powyżej połączenia spółek „FC Solidarność-rok założenia 1952”sp. z o.o. i Colian sp. z o.o. na dzień 30.06.2014 r. posiadane udziały w FC Solidarność (nabyte od Funduszu) zostały zamienione na udziały w Colian sp. z o.o.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2014 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
Colian sp. z o.o. Opatówek	1 072 272	-306 276	765 996	100	100	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		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
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 089 564	5 870	1 367 031	867 251	499 780	277 467	430 479
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 139	709	11 662	950	10 712	8 523	29 838

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
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
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	224
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	2 235	370	10 142	574	9 568	6 395	30 690

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 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
Colian sp. z o.o. Opatówek	920 376	-306 276	614 100	100	100	pełna
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Lublin	45 591		45 591	31	31	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	708		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
Colian sp. z o.o. Opatówek	805 706	906 874	15 103	1 173 919	925 155	248 764	267 045	661 665
FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. Lublin	38 209	149 647	4 954	310 413	207 327	103 086	160 766	168 905
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	2 429	564	11 139	397	10 742	87 010	58 832

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

Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	87	118	44
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	87	68	44
- zaliczki na dostawy		50	
Pozostałe należności brutto	87	118	44

W prezentowanych okresach pozostałe należności w walutach obcych nie występują.

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

Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- koszty ubezpieczeń	13	8	18
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	13	8	18

Nota 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 254	66	2 804
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	4 254	66	2 804
Inne środki pieniężne:	0	2 990	0
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		2 990	
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Razem	4 254	3 056	2 804

Nota 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Inne			3 186
Razem zobowiązania finansowe	0	0	3 186
- krótkoterminowe			3 186

Pozostałe zobowiązania finansowe zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 36 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	104	23	50
Wobec jednostek pozostałych	104	23	50

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
30.06.2014	104	104
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	104	104
30.06.2013	23	23
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	23	23
31.12.2013	50	50
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	50	50

Zobowiązania handlowe stanowią pozycje nominowane w PLN.

Nota 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	8	8	8
Podatek dochodowy od osób fizycznych	5	4	4
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3	4	4
Pozostałe zobowiązania	107 411	814	15
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	14	15
Inne zobowiązania	107 396	800	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem inne zobowiązania	107 419	822	23

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Wykazana na dzień 30.06.2014 r. kwota innych zobowiązań 107 396 tys. PLN dotyczy zobowiązania za nabyte udziały „FC Solidarność – rok założenia 1952” sp. z o.o. wraz z odsetkami za odroczone termin płatności - patrz nota 6 sprawozdania jednostkowego Colian Holding S.A.

Wykazana na dzień 30.06.2013 r. kwota innych zobowiązań 800 tys. PLN dotyczy ustalonego na ten dzień kosztu odkupu udziałów FC Solidarność – rok założenia 1952 sp. z o.o. wliczona w wartości odsetek według formuły indeksowanej wartości na podstawie zawartej przez strony umowy (w dniu 8 stycznia 2013 r. została podpisana Umowa Inwestycyjna pomiędzy IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Colian Holding S.A. określająca zasady transakcji zakupu do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą Firma Cukiernicza „Solidarność – rok założenia 1952” z siedzibą w Lublinie).

Nota 13. 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.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	87	118	87	118	należności i pożyczki
-pozostałe należności	87	118	87	118	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 254	3 056	4 254	3 056	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	4 254	66	4 254	66	należności i pożyczki
- lokaty do trzech miesięcy	0	2 990	0	2 990	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.06.2014 R.

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

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

Nota 14. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 czerwca 2014 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 15. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

Nota 16. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwsze półrocze 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem za pierwsze półrocze 2014 r. Colian Holding S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie skupował akcji własnych (stan skupionych akcji własnych na dzień 30.06.2014 r. i 30.06.2013 r. wynosi 8 858 332 sztuk).

Nota 18. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 19. 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 http://www.colian.pl/profil_inwestorski/

Nota 20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2014 r. W prezentowanych okresach pierwszego półrocza 2014 i pierwszego półrocza 2013 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 1 września 2014 r.